

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

AU 30 SEPTEMBRE 2020

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



Contact : Fabrice JIMENEZ

01 41 58 62 22



40-48 RUE BEAUMARCHAIS
93104 MONTREUIL CEDEX FRANCE

Téléphone 01 41 58 62 20

Télécopie 01 41 58 62 49

Internet : <http://www.jaj.fr>

ATTESTATION DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes complets pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société, et que le Rapport Financier Semestriel ci-dessous présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la société ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels elle est confrontée.

LE PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
BRUNO DAUMAN

Bilan Actif

Période du 01/04/20 au 30/09/20

Groupe JAJ

Devise d'édition EUR

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 30/09/2020	Net (N-1) 31/03/2020
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	359 673	356 559	3 114	4 052
Fonds commercial	220 000		220 000	220 000
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	72 889		72 889	
TOTAL immobilisations incorporelles :	652 562	356 559	296 003	224 052
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	96 102		96 102	96 102
Constructions	765 865	752 206	13 658	14 132
Installations techniques, matériel et outillage industriel	59 908	58 609	1 299	1 449
Autres immobilisations corporelles	1 646 597	1 387 683	258 913	274 706
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	2 568 470	2 198 498	369 972	386 388
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	1 810		1 810	1 810
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	99 969		99 969	99 037
TOTAL immobilisations financières :	101 779		101 779	100 846
ACTIF IMMOBILISÉ	3 322 811	2 555 057	767 754	711 286
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	1 723 468		1 723 468	1 405 698
Stocks d'en-cours de production de biens	345 951		345 951	432 139
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	5 920 305		5 920 305	4 393 741
Stocks de marchandises	670 064		670 064	696 927
TOTAL stocks et en-cours :	8 659 788		8 659 788	6 928 504
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	878 970		878 970	622 478
Créances clients et comptes rattachés	7 314 196	472 739	6 841 457	6 609 420
Autres créances	1 823 241		1 823 241	1 087 480
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	10 016 408	472 739	9 543 668	8 319 377
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	120 000		120 000	120 000
Disponibilités	203 187		203 187	47 942
Charges constatées d'avance	964 519		964 519	264 636
TOTAL disponibilités et divers :	1 287 706		1 287 706	432 578
ACTIF CIRCULANT	19 963 901	472 739	19 491 162	15 680 460
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				78 887
TOTAL GÉNÉRAL	23 286 712	3 027 796	20 258 916	16 470 633

Bilan Passif

Période du 01/04/20 au 30/09/20

Groupe JAJ

Devise d'édition EUR

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2020	Net (N-1) 31/03/2020
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	(1 093 867)	(924 872)
Résultat de l'exercice	202 343	(168 995)
TOTAL situation nette :	3 058 415	2 856 072
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	3 058 415	2 856 072
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	13 438	131 412
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	13 438	131 412
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 112 050	1 955 864
Emprunts et dettes financières divers	142 358	228 088
TOTAL dettes financières :	4 254 408	2 183 952
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	223 446	968 644
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 842 387	7 670 926
Dettes fiscales et sociales	1 747 639	1 438 630
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 081 220	1 220 999
TOTAL dettes diverses :	12 671 246	10 330 554
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	17 149 100	13 483 150
Ecarts de conversion passif	37 962	
TOTAL GÉNÉRAL	20 258 916	16 470 633

Compte de Résultat (Première Partie)

Groupe JAJ

Période du 01/04/20 au 30/09/20

Devise d'édition EUR

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 30/09/2020	Net (N-1) 31/03/2020
Ventes de marchandises	207 812	148 327	356 139	3 623 712
Production vendue de biens	4 140 512	3 940 559	8 081 071	16 515 685
Production vendue de services	3 539	1 154	4 693	18 966
Chiffres d'affaires nets	4 351 862	4 090 040	8 441 902	20 158 362
Production stockée			1 440 376	387 485
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			1 836	5 322
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			2 996	37 804
Autres produits			136 126	584 078
PRODUITS D'EXPLOITATION			10 023 235	21 173 051
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			209 099	1 266 199
Variation de stock de marchandises			26 863	(18 484)
Achats de matières premières et autres approvisionnements			52 407	136 282
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			(317 770)	(495 566)
Autres achats et charges externes			8 070 562	15 678 786
TOTAL charges externes :			8 041 161	16 567 217
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			43 479	251 875
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			1 006 957	2 424 667
Charges sociales			437 292	965 934
TOTAL charges de personnel :			1 444 248	3 390 602
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			45 027	90 403
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			57 829	52 693
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			102 856	143 096
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			377 255	739 169
CHARGES D'EXPLOITATION			10 008 998	21 091 960
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			14 237	81 092

Compte de Résultat (Seconde Partie)

Groupe JAJ

Période du 01/04/20 au 30/09/20

Devise d'édition EUR

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2020	Net (N-1) 31/03/2020
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	14 237	81 092
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	1	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		43
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges	131 412	
Différences positives de change	10 544	32 700
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	141 957	32 743
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	13 438	37 629
Intérêts et charges assimilées	24 517	132 462
Différences négatives de change	8 347	10 236
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	46 302	180 327
RÉSULTAT FINANCIER	95 655	(147 584)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	109 891	(66 493)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	(3 195)	(35 860)
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	(3 195)	(35 860)
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	(65 647)	66 642
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	(65 647)	66 642
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	62 452	(102 502)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	(30 000)	
TOTAL DES PRODUITS	10 161 997	21 169 934
TOTAL DES CHARGES	9 959 654	21 338 929
BÉNÉFICE OU PERTE	202 343	(168 995)

SOMMAIRE DE L'ANNEXE DES COMPTES SEMESTRIELS

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
- Effectif moyen
- Engagements financiers
- Honoraires des Commissaires aux Comptes

ANNEXE SOCIALE

Le bilan qui vous est présenté a une durée de 6 mois et recouvre la période du 1^{er} avril 2020 au 30 septembre 2020. Les notes et tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes semestriels.

1. Faits caractéristiques

Le premier semestre de l'exercice 2020/2021 présente une diminution de son chiffre d'affaires passant de 10 millions d'euros à 8.4 millions d'euros. Cette diminution s'explique par les effets dus à l'épidémie du coronavirus. L'épidémie du coronavirus, en plus de la perte de chiffre d'affaires, a également provoqué l'augmentation des créances du poste client induit par les difficultés des clients de s'acquitter de leurs créances, ainsi qu'une hausse des dettes fiscales et sociales engendrée par ces effets.

Nous pouvons considérer que l'exercice 2020/2021 est impacté par l'épidémie du coronavirus engendrant une baisse de l'activité notamment en raison de l'arrêt de l'activité entre le 16 Mars 2020 et le 11 Mai 2020.

La société a souscrit un prêt garanti par l'état à hauteur de 2.3 millions d'euros afin de soutenir sa trésorerie pendant cette période difficile, un prêt ATOUT de 500 K €, et d'un prêt familial à hauteur de 1 millions d'euros.

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 01/04/20	Acquisitions ou virements de poste à poste	Remboursements, cessions ou annulation	Valeur brute au 30/09/20
Titres de participation	1 810			1 810
Dépôts et cautionnements	99 037	939		99 969
TOTAL	100 847	939		101 779

a) Titres de participation

Des titres de participation BRED sont détenus par Groupe JAJ au 30/09/20.

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 30/09/2020 les encours de production s'élèvent à 345 951 €.

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 50 % du montant HT.

2.5 – AFFACTURAGE :

Au 30/09/2020 les créances clients cédées à « BNP Factor » se montent à 3 750 866 €.

Dans les autres créances la retenue de garantie de « BNP Factor » s'élève à 884 214 €, les cessions indisponibles pour 953 € et dans les disponibilités le compte «BNP Factor » apparaît pour (1 163) €.

2.6- CRÉANCES ET DETTES REPRESENTÉES PAR DES EFFETS DE COMMERCE :

- Créances clients et comptes rattachés 406 950 €
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés 4 464 459 €

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.

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 30/09/2020, l'état des positions de la société face au risque de change peut se résumer ainsi :

BILAN	-2 061 228 \$
Dettes fournisseurs en devises	-2 165 705 \$
Emprunts et intérêts courus en devises	\$
Liquidités en devises	104 477 \$
HORS BILAN	7 000 000 \$
Achats à terme de devises	7 000 000 \$
DIFFERENTIEL	4 938 772 \$

2.9 - AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES :

Les autres achats et charges externes d'un montant total de 8 070 562 € contre 9 436 774 € au 30/09/ 2019, correspondent principalement :

	30/09/2020	30/09/2019
Frais de collection, sous-traitance	5 803 468	7 407 861
Prestations logistiques	258 615	118 800
Locations et charges locatives (hors crédit-bail)	150 997	117 046
Location entrepôt de stockage	172 794	171 186
Entretien réparation	94 522	60 931
Assurances	20 030	36 725
Commissions	406 604	420 140
Rémunération affacturage	93 821	57 571
Honoraires (1)	194 121	80 953
Publicité, salons	279 669	375 030
Transport	363 575	360 483
(1) dont honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat pour 19 750 € au 30/09/20.		

2.10-AUTRES CHARGES :

Ce poste comprend également des royalties au titre de la licence " SCHOTT ", pour 254 712 € lesquelles ont été calculées comme suit :

- a) pour les produits textiles, au taux de 3%.
- b) pour les produits cuirs, au taux de 5% sur toutes les ventes sauf l'Italie, Japon, Canada et USA où le taux est de 0%.
- c) Au taux de 1.5% pour les ventes à 3 discounters.
- d) Au taux de 2.5% sur les cuirs et 2.5% pour les autres ventes, sur le site web Schott.

Un Profit Sharing est également calculé en faveur de « SCHOTT » pour une valeur de 58 334 € au 30/09/20.

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 d'exploitation. Cette modification est effectuée depuis la clôture du 31 mars 2020.

Les gains de change se montent à 113 100 €.

Les pertes de changes se montent à 64 163 €.

2.11- RESULTAT FINANCIER :

La société comptabilise l'essentiel de ses achats de marchandises facturés en dollars au taux de couverture.

Les charges financières s'analysent principalement en :

- Intérêts d'emprunt pour 1 184 €
- Frais d'escompte et découvert pour 22 500 €
- Pertes de change et dotations de la provision pour pertes de change pour 21 785 €

2.12- RESULTAT EXCEPTIONNEL :

Les charges exceptionnelles correspondent essentiellement aux vols, colis perdus, marchandises abimées. Le résultat exceptionnel de 62 452 € provient principalement d'un reclassement comptable de notes de frais non communiqués par les salariés au 31 mars 2020.

2.13- IMPOT SUR LES SOCIETES :

N/A.

2.14- TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES :

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

IMMOBILISATIONS

Cadre A		Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
			Réévaluations	Acquisitions
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
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		1 309 121		16 020
Matériel de transport		26 979		
Matériel de bureau et informatique, mobilier		285 782		8 695
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total III		2 543 755		24 715
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		1 810		
Autres titres immobilisés (actions propres)				
Prêts et autres immobilisations financières		99 037		932
Total IV		100 847	0	932
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		3 221 317	0	106 319
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)		4 825	652 562	
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			1 325 141	
Matériel de transport			26 979	
Matériel de bureau et informatique, mobilier			294 477	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total III		0	0	2 568 470
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			1 810	
Autres titres immobilisés (actions propres)				
Prêts et autres immobilisations financières			99 969	
Total IV		0	0	101 779
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		0	4 825	3 322 811

AMORTISSEMENTS

SITUATION ET MOUVEMENTS DE LA SITUATION

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Valeur en debut d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Sorties Reprises	Valeur en fin de situation
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et dévelop.	Total I			
Autres immobilisations incorporelles	Total II	3 52 663	3 896	356 559
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre	751 733	474		752 206
Constructions sur sol d'autrui				
Instal. Générales, agenc. et aménag. constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	58 458	150		58 608
Installations générales, agencements et aménagements divers	1 138 860	26 197		1 165 057
Matériel de transport	22 729	1 504		24 233
Matériel de bureau et informatique, mobilier	185 587	12 806		198 393
Emballages récupérables et divers				
Total III	2 157 367	41 131	0	2 198 498
TOTAL GENERAL (I + II + III)	2 510 030	45 027	0	2 555 057

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

	Montant au début de l'exercice	Augmentations dotations situation	Diminutions reprises situation	Montant à la fin de situation
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour litiges				
Provisions pour pertes de change	131 412	13 438	131 412	13 438
Autres provisions pour risques et charges				0
Total I	131 412	13 438	131 412	13 438
Provisions pour dépréciations				
Provisions sur immobilisations incorporelles				
Provisions sur autres immobilisations financières				
Provisions sur stocks et en-cours				
Provisions sur comptes clients	414 910	57 829		472 739
Total II	414 910	57 829	0	472 739
TOTAL GENERAL (I + II)	546 322	71 267	131 412	486 177
	- d'exploitation	57 829	0	
	Dont dotations et reprises : - financières	13 438	131 412	
	- exceptionnelles			

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	99 969		99 969	
De l'actif circulant				
Clients douteux ou litigieux	952 326		952 326	
Autres créances clients	6 361 871	6 361 871		
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	27 164	27 164		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	585 625	585 625		
Taxe sur la valeur ajoutée	212 018	212 018		
Autres impôts, taxes et versements assimilés	76 880	76 880		
Divers				
Groupe et associés (2)				
Débiteurs divers	921 554	921 554		
Charges constatées d'avance	964 519	964 519		
TOTAL	10 201 926	9 149 631	1 052 295	
<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	4 112 050	1 280 086	2 831 964	
- à plus d'un an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	9 842 387	9 842 387		
Personnel et comptes rattachés	127 160	127 160		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	543 355	543 355		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	1 003 574	1 003 574		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et versements assimilés	73 551	73 551		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	142 358	142 358		
Autres dettes	1 081 220	1 081 220		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	16 925 654	14 093 691	2 831 963	
<i>(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice</i>				
<i>(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice</i>				
<i>(2) Emprunts, dettes contractés auprès des associés</i>				

VARIATION DETAILLEE DES STOCKS ET DES EN-COURS

	A la fin de la situation	Au début de la situation	Variation des stocks	
			Augmentation	diminution
Matières premières, approvisionnements	1 723 468	1 405 698	317 770	
En-cours de production de biens	345 951	432 139		86 188
Produits finis	5 920 305	4 393 741	1 526 564	
Marchandises	670 064	696 927		26 863
TOTAL	8 659 788	6 928 505	1 844 334	113 051

PRODUITS A RECEVOIR

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

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	30/09/20	31/03/20
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	410 969	375 101
Autres créances	585 625	555 625
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	996 593	930 725

DETAILS DES CHARGES A PAYER DANS LES POSTES SUIVANTS AU BILAN

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

	30/09/20	31/03/20
Intérêts courus non échus		
Intérêts courus		
Intérêts courus sur emprunts		
Total	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Factures non parvenues	567 248	744 955
Total	567 248	744 955
Dettes fiscales et sociales		
Dettes provisions congés payés	123 887	181 947
Personnel salaires à payer	3 272	4 191
Charges sociales congés à payer	61 944	90 973
Charges sociales sur salaires	0	0
Etat charges à payer	57 030	64 224
Total	246 133	341 335
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Frs immob à recevoir		
Total	0	0
Autres dettes		
Avoirs à établir	129 318	9 177
Total	129 318	9 177
TOTAL GENERAL	942 700	1 095 467

DETAIL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

	30/09/20	31/03/20
Charges d'exploitation constatées d'avance	69 308	95 409
Charges financières constatées d'avance		
Achats comptabilisés d'avance	895 211	169 227
TOTAL GENERAL	964 519	264 635

NATURE DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

1) Charges constatées d'avance

Elles se composent de charges d'entretien, location, assurances, publicité.....

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 de situation
Actions nominatives à droit de vote simple	88 200	88 200
Actions nominatives à droit de vote double	1 860 786	1 860 786
Actions au porteur	1 611 953	1 611 953
Total	3 560 939	3 560 939

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Capitaux propres au 31/03/20	2 856 072
Bénéfice au 30/09/20	202 343
Capitaux propres au 30/09/20	3 058 415

CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires de 8 441 902 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	207 812	2.46%
France, prestations de service	3 539	0.04%
Export, ventes de marchandises	148 327	1.76%
Export, prestations de service	1 154	0.01%
CA COMMERCE DE DETAIL		
France détail SCHOTT	635 696	7.53%
CA PRODUCTION		
France, ventes de produits finis	3 504 816	41.52%
Export, ventes de produits finis	3 940 559	46.68%
Chiffre d'affaires total	8 441 902	100.00%

VENTILATION DU RESULTAT	Résultat avant impôt	Impôt
(Code du Commerce Art. R123-198)		
Résultat courant	109 891	
Résultat exceptionnel	62 452	
Crédit d'impôt recherche	30 000	
Résultat comptable	202 343	

EFFECTIF MOYEN

Catégorie de personnel	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	13	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	35	
Ouvriers	-	
TOTAL	48	

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Au cours du semestre, il a été attribué 121 848 € de salaires bruts

ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés	
Effets escomptés non échus	581 676
Hypothèque	2 700 000
Nantissement OPCVM	
Abandon de compte courant avec clause de retour à meilleure fortune	457 347
Retraite	85 372
TOTAL	3 824 395
Engagements réciproques	
Achats devises à terme	6 035 993
USD 7 000 000	
Crédits documentaires	4 464 459
TOTAL	10 500 452

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 159 230 € au 31.03.2017, couvert partiellement par le contrat d'assurance IFC valorisé à 74 925 €; ainsi, l'engagement résiduel s'élève à 85 372 €.

COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Honoraires Contrôle légal des comptes annuels		Mission exceptionnelle	
	30.09.20	31.03.20	30.09.20	31.03.20
EMARGENCE AUDIT 19 Rue Pierre Sémard 75009 Paris RCS Paris 338 339 872	19 750	37 000		

GROUPE JAJ

Société Anonyme au capital social de 3.560 939 €
Siège social: 40-48, rue Beaumarchais
93100 Montreuil Sous-Bois

RCS BOBIGNY B 592 013 155 (59 B 01315)

COMPTES SEMESTRIELS AU 30 SEPTEMBRE 2020 **RAPPORT D'ACTIVITE**

Le Conseil d'Administration de la S.A. GROUPE JAJ, réuni le 11 décembre 2020, a arrêté les comptes du premier semestre 2020-2021, soit pour la période du 1^{er} avril 2020 au 30 septembre 2020.

COMPTES SEMESTRIELS DE LA SA GROUPE JAJ

Les comptes semestriels au 30 septembre 2020 ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables applicables en France et selon les mêmes principes que ceux applicables aux comptes annuels.

	1er semestre 2021 : clos au 30.09.2020 En €	1er semestre 2020 : clos au 30.09.2019 En €
Chiffre d'affaires	8 441 902	9 967 872
Résultat d'Exploitation	14 237	229 720
Résultat net	202 343	192 412

L'activité de la SA Groupe JAJ pour les 6 premiers mois de l'exercice 2020-2021 (soit du 1^{er} avril 2020 au 30 septembre 2020) a enregistré une baisse de 15,30% puisque le chiffre d'affaires net est passé de 9 967 872 € au 30 septembre 2019 à 8 441 902 € au 30 septembre 2020.

PROGRES REALISES – DIFFICULTES RENCONTREES – PAR SECTEUR D'ACTIVITE (R. 225-102 al 1)

Le 2^{ème} trimestre 2020-2021 fait apparaître un chiffre d'affaires de 6 674 K€ soit une décroissance de 13,2% (soit environ -1 014 K€).

Cette décroissance s'explique essentiellement par le redémarrage lent de l'activité à la sortie du premier confinement ainsi que par l'absence de prise de commande Hiver durant le confinement des mois de Mars/Avril.

Le 1er trimestre 2020-2021 faisait apparaître un chiffre d'affaires de 1 868 K€ soit une décroissance de 22,6% (soit environ -547 K€).

Cette décroissance de 22,6% s'expliquait fondamentalement par la crise du covid 19 et les effets de son premier confinement.

Certes le CA du premier semestre 20/21 est en décroissance de 15,3% en revanche, la marge sur coûts variables du premier semestre 20/21 est de 4,4 points supérieure à celle de l'exercice antérieur.

Malgré la crise du coronavirus, notre webstore affiche une croissance de 6% sur le semestre, portée notamment par des investissements engagés durant l'exercice précédent. Cette année, nous allons continuer à intensifier les investissements concernant notre webstore. Une toute nouvelle version de notre site internet sera lancée tout début novembre 2020. Ce nouveau site internet plus premium permettra, notamment, le click and collect et la construction d'une base de données clients afin de pouvoir mettre en place un marketing one to one. Notre objectif est que les ventes de notre webstore atteignent 5 M€ à horizon 3 ans. Notre site internet est notre principale boutique génératrice de chiffre d'affaires et de rentabilité et représente environ 10% du CA global actuellement.

Notons également la très belle performance de notre boutique de Saint-Germain-En-Laye qui affiche une croissance de +26,4% sur le premier semestre.

Ce premier semestre a été marqué par une croissance spectaculaire des ventes de nos clients "pure player" internet (ZALANDO, AMAZON, ASOS etc...) : +62,6%. Ainsi, la part des clients "pure player" sur l'ensemble de notre CA est actuellement de 49,9%.

Remarquons également la très forte croissance de notre marché allemand : +63% sur le semestre.

EVENEMENTS IMPORTANTS INTERVENUS APRES LE 30-09-2020 (POST SEMESTRE)

Nous rappellerons à ce titre les décisions gouvernementales liées à la crise sanitaire, instaurant un couvre-feu puis un second confinement en novembre 2020, qui impactent nos ventes et notre chiffre d'affaires.

En outre, une promesse de cession des locaux composant le siège social a été signée mi-octobre 2020, pour les raisons ci-après exposées.

EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION ET PERSPECTIVES D'AVENIR (L. 232-1-II / R. 225-102 al 1)

Groupe JAJ reste toutefois très prudent compte tenu de la crise sanitaire internationale et des conséquences économiques chez nos revendeurs et sur le pouvoir d'achat des consommateurs européens. Cette prudence est encore plus d'actualité, maintenant que la France vient de nouveau de rentrer en confinement.

Nous restons néanmoins relativement sereins en ce qui concerne l'exercice 2020/2021 qui restera toutefois un exercice exceptionnel compte tenu du contexte.

Cependant, l'obtention de nos prêts (PGE, ATOUT et Familial) ainsi que les facilités mises en œuvre par le gouvernement français nous ont permis de faire face à nos échéances durant le confinement et durant la phase de redémarrage de l'activité afin de pérenniser la société.

Par ailleurs, nous avons décidé de vendre le siège social du Groupe JAJ. La promesse de vente a été signée mi-octobre et l'acte de vente sera signé mi-décembre. Ce contrat de vente est un contrat sans clause suspensive qui nous assure un versement de 100% du prix à la signature de l'acte soit en décembre 2020. Ces fonds seront essentiellement employés à intensifier le développement de notre site internet, à incrémenter notre marketing digital auprès de nos clients pure player et dans une moindre mesure à sécuriser notre trésorerie.

Malgré le contexte et le confinement qui ont limité la prise de commandes hiver, nous enregistrons depuis septembre une hausse de celles-ci parmi l'ensemble de nos comptes clés (qui sont en très grande majorité des pure player web) grâce à la bonne dynamique de la marque.

Les investissements pour moderniser et adapter notre webstore aux dernières technologies sont essentiels et nécessaires.

Notre webstore est plus que jamais l'axe de développement principal et prioritaire ainsi que le renforcement de nos partenariats avec les revendeurs majeurs du web (Zalando, Redoute, Amazon, Asos, Spartoo, Mr Porter, Boutique Officielle...) qui sont des clients désormais de longue date de Groupe JAJ.

Bruno DAUMAN
Président



19 rue Pierre Semard
75 009 PARIS

☎ 01 53 19 00 00

☎ 01 53 19 00 05

www.emargence.fr



GROUPE JAJ

Société anonyme

Au capital de 3 560 939 euros

RCS Bobigny n° : 592 013 155

40-48 rue Beaumarchais
93100 MONTREUIL

Rapport du commissaire aux comptes sur l'information
financière semestrielle

Période du 1^{er} Avril 2020 au 30 Septembre 2020



SA GROUPE JAJ

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- L'examen limité des comptes semestriels de la société GROUPE JAJ, relatifs à la période du 1^{er} Avril 2020 au 30 Septembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- La vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'Administration le 11 décembre 2020, sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au COVID-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

I – CONCLUSION SUR LES COMPTES

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercices professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, la régularité et la sincérité des comptes semestriels et l'image fidèle qu'ils donnent du résultat des opérations du semestre ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de ce semestre.

II – VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité établi le 11 décembre 2020 commentant les comptes semestriels sur lesquels a porté notre examen limité. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels.

Fait à Paris, le 15 Décembre 2020

CABINET EMARGENCE AUDIT
Représenté par Yann-Éric PULM
Commissaire aux comptes