

BILAN, COMPTE DE RESULTAT & ANNEXE

31 MARS 2017

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



Contact : Fabrice JIMENEZ 01 41 58 62 22

Bilan Actif

Groupe JAJ

Période du 01/04/16 au 31/03/17

Edition du 11/07/17

Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/03/2017	Net (N-1) 31/03/2016
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	351 090	349 374	1 716	40 552
Fonds commercial	200 000		200 000	100 000
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	551 090	349 374	201 716	140 552
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	96 102		96 102	96 102
Constructions	765 865	676 017	89 847	122 424
Installations techniques, matériel et outillage industriel	59 908	52 070	7 837	12 212
Autres immobilisations corporelles	1 354 152	1 133 192	220 960	167 290
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	2 276 026	1 861 280	414 746	398 027
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	78 690		78 690	32 440
TOTAL immobilisations financières :	78 690		78 690	32 440
ACTIF IMMOBILISÉ	2 905 806	2 210 655	695 152	571 020
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	192 455		192 455	201 116
Stocks d'en-cours de production de biens	456 179		456 179	380 938
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	3 494 149		3 494 149	3 748 442
Stocks de marchandises	672 563		672 563	737 120
TOTAL stocks et en-cours :	4 815 347		4 815 347	5 067 616
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	351 117		351 117	11 173
Créances clients et comptes rattachés	2 719 077	237 289	2 481 788	3 643 176
Autres créances	1 946 457		1 946 457	1 194 992
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	5 016 651	237 289	4 779 362	4 849 341
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	157 417		157 417	808 814
Charges constatées d'avance	1 080 135		1 080 135	554 844
TOTAL disponibilités et divers :	1 237 552		1 237 552	1 363 658
ACTIF CIRCULANT	11 069 549	237 289	10 832 261	11 280 615
Frais d'émission d'emprunts à évaluer				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	141 591		141 591	129 562
TOTAL GÉNÉRAL	14 116 946	2 447 943	11 669 003	11 981 197

Bilan Passif

Groupe JAJ

Période du 01/04/16 au 31/03/17
Edition du 11/07/17
Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	Net (N) 31/03/2017	Net (N-1) 31/03/2016
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	(1 993 404)	(2 168 904)
Résultat de l'exercice	328 573	175 499
TOTAL situation nette :	2 285 107	1 956 535
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	2 285 107	1 956 535
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	148 488	136 460
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	148 488	136 460
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	672 239	855 867
Emprunts et dettes financières divers	4 201	7 159
TOTAL dettes financières :	676 440	863 026
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	536 102	187 863
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 820 098	7 013 956
Dettes fiscales et sociales	647 536	447 808
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	555 231	1 375 550
TOTAL dettes diverses :	8 022 866	8 837 313
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	9 235 407	9 888 202
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	11 669 003	11 981 197

Compte de Résultat (Première Partie)

Groupe JAJ

Période du 01/04/16 au 31/03/17
Edition du 11/07/17
Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/03/2017	Net (N-1) 31/03/2016
Ventes de marchandises	1 410 044	947 956	2 358 000	2 905 151
Production vendue de biens	13 983 866	6 761 098	20 744 964	17 231 020
Production vendue de services	27 871	7 217	35 088	56 216
Chiffres d'affaires nets	15 421 781	7 716 271	23 138 052	20 192 387
Production stockée			(179 052)	11 534
Production immobilisée			1 872	
Subventions d'exploitation			37 424	185 690
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			23 484	193
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			23 021 781	20 389 805
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			1 495 819	2 273 907
Variation de stock de marchandises			64 557	(240 649)
Achats de matières premières et autres approvisionnements			184 907	282 806
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			8 661	(201 116)
Autres achats et charges externes			16 118 584	13 951 383
TOTAL charges externes :			17 872 527	16 066 331
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			179 980	175 646
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			2 141 998	2 031 897
Charges sociales			941 675	868 042
TOTAL charges de personnel :			3 083 673	2 899 939
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			131 245	157 213
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			19 726	72 284
Dotations aux provisions pour risques et charges				6 898
TOTAL dotations d'exploitation :			150 971	236 395
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			964 099	882 065
CHARGES D'EXPLOITATION			22 251 251	20 260 377
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			770 530	129 428

Compte de Résultat (Seconde Partie)

Groupe JAJ

Période du 01/04/16 au 31/03/17
Edition du 11/07/17
Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	Net (N) 31/03/2017	Net (N-1) 31/03/2016
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	770 530	129 428
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
Reprises sur provisions et transferts de charges		561 227
Différences positives de change	90 878	84 206
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		2 128
	90 878	650 532
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	12 028	129 562
Intérêts et charges assimilées	134 198	120 991
Différences négatives de change	364 129	340 521
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	510 355	591 074
RÉSULTAT FINANCIER	(419 477)	59 458
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	351 053	188 887
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	(3 973)	64 618
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	(3 973)	64 618
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	18 507	68 006
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		150 000
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	18 507	218 006
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(22 480)	(153 387)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices		(140 000)
TOTAL DES PRODUITS	23 108 686	21 104 955
TOTAL DES CHARGES	22 780 113	20 929 456
BÉNÉFICE OU PERTE	328 573	175 499

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 2016 au 31 mars 2017. Les notes et tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

1. Faits caractéristiques

L'exercice 2016/2017 a bénéficié des premiers effets de réductions des coûts initialisés en 2016. Les coûts de stockage Sed ont diminués à compter du 1^{er} janvier 2017 du fait de la construction d'une mezzanine chez notre fournisseur, les royalties Schott ont été diminués de moitié, un profit sharing envers Schott NYC a été instauré.

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 01/04/16	Acquisitions ou virements de poste à poste	Remboursements, cessions ou annulation	Valeur brute au 31/03/17
Dépôts et cautionnements	32 440	46 250		78 690
TOTAL	32 440	46 250		78 690

a) Titres de participation

Aucun titre de participation n'est détenu par Groupe JAJ au 31/03/17.

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 31/03/2017 les encours de production s'élèvent 456 179€.

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 31/03/2017 les créances clients cédées à « BNP Factor » se montent à 2 811 523€.

Dans les autres créances la retenue de garantie de « BNP Factor » s'élève à 404 565€, les cessions indisponibles pour 529 933€ et dans les disponibilités le compte «BNP Factor » apparaît pour 3 635€.

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 31/06/17.
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés 806 526 €

2.7- OPERATIONS EN DEVISES 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\$ a été intégralement remboursé au cours de l'exercice.

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 31/03/2017, l'état des positions de la société face au risque de change peut se résumer ainsi :

BILAN	-3 019 460 \$
Dettes fournisseurs en devises	-3 014 409 \$
Autres dettes	\$
Liquidités en devises	-5 051 \$
HORS BILAN	14 384 000 \$
Achats à terme de devises	14 384 000 \$
DIFFERENTIEL	11 364 540 \$

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 :

	31/03/2017	31/03/2016
Frais de collection, sous-traitance	11 903 010	10 248 924
Prestations logistiques	556 087	515 166
Locations et charges locatives (hors crédit-bail)	189 611	188 077
Location entrepôt de stockage	299 703	317 450
Entretien réparation	158 341	128 876
Assurances	47 682	39 187
Commissions	758 895	657 987
Rémunération affacturage	139 573	111 363
Honoraires (1)	372 322	301 742
Publicité, salons	523 156	408 203
Transport	792 525	657 158
(1) dont honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat pour 37 000 € au 31/03/17 et 18 000 € au 31/03/16.		

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 50 521€. 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 954€.

Ce poste comprend également des royalties au titre de la licence " SCHOTT ", pour 653 049€ 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.

Des royalties ont en outre été comptabilisées au titre de notre partenariat avec la marque AMERICAN COLLEGE (Co-Branding) pour un montant de 159 563€.

Un Profit Sharing est également calculé en faveur de « SCHOTT » pour une valeur de 148 846 € au 31/03/17.

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 90 878€.

Les charges financières s'analysent principalement en :

- Intérêts d'emprunt pour 53 915€
- Frais d'escompte et découvert pour 13 755€
- Commissions de financement d'affacturage pour 66 520€
- Pertes de change pour 364 129€
- Dotation à la provision pour risque de change pour 12 028€.

2.13- RESULTAT EXCEPTIONNEL

Les charges exceptionnelles correspondent essentiellement aux vols, colis perdus pour 17 533€.

2.14- IMPOT SUR LES SOCIETES

Au 31/03/2017, il a été imputé sur le résultat fiscal, un bénéfice fiscal de 284 475€.
La société dispose d'un déficit fiscal reportable de 3 852 548€.

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	447 120		103 970
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		1 093 940		67 639
Matériel de transport		13 884		15 002
Matériel de bureau et informatique, mobilier		141 171		22 517
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
	Total III	2 170 870		105 158
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés (actions propres)				
Prêts et autres immobilisations financières		32 440		46 400
	Total IV	32 440		46 400
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		2 650 430		255 528
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)			551 090	
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			1 161 578	
Matériel de transport			28 886	
Matériel de bureau et informatique, mobilier			163 688	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
	Total III	0	2 276 026	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés (actions propres)				
Prêts et autres immobilisations financières		150	78 690	
	Total IV	0	78 690	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		0	2 905 806	

AMORTISSEMENTS				
SITUATION ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Valeur en debut 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	306 568	63 916	21 110
				349 374
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre	643 441	48 909	16 333	676 017
Constructions sur sol d'autrui				
Instal. Générales, agenc. et aménag. constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	47 696	6 705	2 330	52 070
Installations générales, agencements et aménagements divers	958 285	54 511	17 133	995 663
Matériel de transport	6 708	8 472	2 575	12 605
Matériel de bureau et informatique, mobilier	116 711	12 231	4 019	124 924
Emballages récupérables et divers				
Total III	1 772 841	130 829	42 390	1 861 280
TOTAL GENERAL (I + II + III)	2 079 410	194 745	63 500	2 210 655

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	129 562	337 683	325 654	141 591
Autres provisions pour risques et charges	6 898	6 898	6 898	6 898
Total I	136 460	344 580	332 552	148 488
Provisions pour dépréciations				
Provisions sur immobilisations incorporelles				
Provisions sur autres immobilisations financières				
Provisions sur stocks et en-cours				
Provisions sur comptes clients	217 563	19 726		237 289
Total II	217 563	19 726	0	237 289
TOTAL GENERAL (I + II)	354 022	364 307	332 552	385 777
- d'exploitation		26 624	6 898	
Dont dotations et reprises : - financières		337 683	325 654	
- 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	78 690		78 690	
De l'actif circulant				
Clients douteux ou litigieux	293 906		293 906	
Autres créances clients	2 425 171	2 425 171		
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	8 115	8 115		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	254 182	254 182		
Taxe sur la valeur ajoutée	178 417	178 417		
Autres impôts, taxes et versements assimilés	13 110	13 110		
Divers				
Groupe et associés (2)	2 043	2 043		
Débiteurs divers	1 490 589	1 490 589		
Charges constatées d'avance	1 080 135	1 080 135		
TOTAL	5 824 358	5 451 761	372 597	
(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Dont remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consenties aux associés				
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	672 239	672 239		
- à plus d'un an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	6 820 098	6 820 098		
Personnel et comptes rattachés	155 382	155 382		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	271 042	271 042		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	144 577	144 577		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et versements assimilés	76 535	76 535		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	4 201	4 201		
Autres dettes	555 231	555 231		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	8 699 305	8 699 305	0	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 264 615			
(2) Emprunts, dettes contractés auprès des associés				

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	192 455	201 116		8 661
En-cours de production de biens	456 179	380 938	75 241	
Produits finis	3 494 149	3 748 442		254 293
Marchandises	672 563	737 120		64 557
TOTAL	4 815 346	5 067 616	75 241	327 511

PRODUITS A RECEVOIR		
(Décret 83-1020 du 29/11/1983 - Article 23)		
Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	31/03/17	31/03/16
Créances rattachées à des participations	88 712	68 277
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	88 712	68 277

DETAILS DES CHARGES A PAYER DANS LES POSTES SUIVANTS AU BILAN

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

	31/03/17	31/03/16
Intérêts courus non échus		
Intérêts courus		
Intérêts courus sur emprunts		17 813
Total	0	17 813
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Factures non parvenues	517 142	654 156
Total	517 142	654 156
Dettes fiscales et sociales		
Dettes provisions congés payés	154 981	132 698
Personnel salaires à payer	0	0
Charges sociales congés à payer	77 491	66 349
Charges sociales sur salaires	0	0
Etat charges à payer	64 231	119 334
Total	296 703	318 381
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Frs immob à recevoir		
Total	0	0
Autres dettes		
Avoirs à établir	86 142	67 288
Charges à payer (commissions, royalties, honoraires....). Tout est comptabilisé en FNP à partir du 31/03/16.		
Total	86 142	67 288
TOTAL GENERAL	899 988	1 057 638

DETAIL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

	31/03/17	31/03/16
Charges d'exploitation constatées d'avance	52 328	437 513
Charges financières constatées d'avance		
Achats comptabilisés d'avance	1 027 806	117 331
TOTAL GENERAL	1 080 135	554 844

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.

En outre, elles comportent à hauteur de 518 660 euros les échantillons des collections futures .

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	36 580	34 180
Actions nominatives à droit de vote double	1 835 441	1 833 412
Actions au porteur	1 688 918	1 693 347
Total	3 560 939	3 560 939

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Capitaux propres au 31/03/16	1 956 535
Bénéfice au 31/03/17	328 573
Capitaux propres au 31/03/17	2 285 107

CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires de 23 138 052 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	1 410 044	6.09%
France, prestations de service	27 871	0.12%
Export, ventes de marchandises	947 956	4.10%
Export, prestations de service	7 217	0.03%
CA COMMERCE DE DETAIL		
France détail SCHOTT	847 258	3.66%
CA PRODUCTION		
France, ventes de produits finis	13 136 608	56.77%
Export, ventes de produits finis	6 761 098	29.22%
Chiffre d'affaires total	23 138 052	100.00%

VENTILATION DU RESULTAT	Résultat avant impôt	Impôt
(Code du Commerce Art. R123-198)		
Résultat courant	351 053	
Résultat exceptionnel	-22 480	
Crédit d'impôt recherche	0	
Résultat comptable	328 573	

ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT

Organic	
Ecart OPCVM	
Frais d'escompte	
Provision risque de change	12 028
Ecart de conversion passif	
Allègement de la dette future d'impôt	12 028

EFFECTIF MOYEN

	Personnel	Personnel mis à
Catégorie de personnel	salarié	disposition de l'entreprise
Cadres	14	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	29	
Ouvriers	-	
TOTAL	43	

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Au cours de l'exercice, il a été attribué 193 337 € 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	
----------------	--

Montant des prêts et avances accordés	
--	--

Montant des cautions et avals donnés	
---	--

Montant des dividendes encaissés	
---	--

	0
--	----------

ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés	
Effets escomptés non échus	259 008
Hypothèque	3 020 000
Nantissement OPCVM	
Abandon de compte courant avec clause de retour à meilleure fortune	457 347
Retraite	85 372
TOTAL	3 821 727
Engagements réciproques	
Achats devises à terme	13 215 269
USD 14 384 000	
Crédits documentaires	806 526
TOTAL	14 021 795

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 2017 à 1 969 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 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 €.

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				-		
TOTAL	-	-	-	-	-	-
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		0
TOTAL	0	0	0	0	0	0

COMMISSAIRES AUX COMPTES				
	Honoraires Contrôle légal des comptes annuels		Mission exceptionnelle	
	31.03.17	31.03.16	31.03.17	31.03.16
Sarl FIABILITY 19 rue Pierre Semard 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				

VARIATION DES FLUX DE TRESORERIE				
OPERATIONS D'EXPLOITATION	31/03/17	31/03/16	30/09/14	31/03/15
RESULTAT NET	328 573	175 499	-220 737	2 139 677
Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie				
Dotations aux amortissements et provisions	143 273	293 673	381 983	801 742
Reprises des amortissements et provisions		-582 533	-79 649	-79 647
Plus et moins-values de cession				-3 936 476
Subventions virées au résultat				
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	471 846	-113 361	81 597	-1 074 704
Variation des stocks	252 270	-491 807	-2 563 367	-929 085
Variations des créances	-514 111	-1 142 102	-3 107 103	-159 753
Variation des dettes	738 870	2 174 532	4 435 622	-726 163
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	477 029	540 623	-1 234 848	-1 815 001
Flux net de trésorerie généré par l'activité	948 875	427 262	-1 153 251	-2 889 705
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT				
Décaissement/acquisition immobilisations incorporelles	-103 970	-8 730	-4 000	-5 550
Encaissement/cession immobilisations incorporelles				
Décaissement/acquisition immobilisations corporelles	-105 158	-47 863	-4 142	-80 014
Encaissement/cession immobilisations corporelles				4 000 000
Décaissement/acquisition immobilisations financières	-46 400	-3 401		-500
Encaissement/cession immobilisations financières	150	4 364	500	500
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-255 378	-55 630	-7 642	3 914 436
OPERATIONS DE FINANCEMENT				
Augmentation de capital ou apports				
Dividendes versés aux actionnaires				
Variation des autres fonds propres				
Encaissements provenant d'emprunts				
Remboursement d'emprunts	-1 208 038	-619 160	193 183	36 139
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-1 208 038	-619 160	193 183	36 139
VARIATION DE TRESORERIE	-514 541	-247 528	-967 710	1 060 870
TRESORERIE A L'OUVERTURE	-259 291	-11 763	-11 763	-1 072 633
TRESORERIE A LA CLOTURE	-773 832	-259 291	-979 473	-11 763