

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

---

## AU 30 SEPTEMBRE 2021

---

GROUPE JAJ SA  
25 RUE DE ROMAINVILLE  
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

Fax 01 41 58 62 49

info@groupejaj.com

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 de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le Rapport Financier Semestriel ci-dessous présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

LE PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION  
BRUNO DAUMAN

# Bilan Actif

Groupe JAJ

Période du 01/04/21 au 30/09/21  
Edition du 09/12/21  
Devise d'édition EUR

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 30/09/2021	Net (N-1) 30/09/2020
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	462 092	378 305	83 787	3 114
Fonds commercial	220 000		220 000	220 000
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				72 889
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>682 092</b>	<b>378 305</b>	<b>303 787</b>	<b>296 003</b>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				96 102
Constructions				13 658
Installations techniques, matériel et outillage industriel	59 908	58 909	999	1 299
Autres immobilisations corporelles	1 670 240	1 464 781	205 459	258 913
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>1 730 148</b>	<b>1 523 690</b>	<b>206 458</b>	<b>369 972</b>
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	148 393		148 393	99 969
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>150 203</b>		<b>150 203</b>	<b>101 779</b>
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>2 562 443</b>	<b>1 901 995</b>	<b>660 448</b>	<b>767 754</b>
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	1 771 302		1 771 302	1 723 468
Stocks d'en-cours de production de biens	386 652		386 652	345 951
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	6 341 291		6 341 291	5 920 304
Stocks de marchandises	733 169		733 169	670 064
<b>TOTAL stocks et en-cours :</b>	<b>9 232 414</b>		<b>9 232 414</b>	<b>8 659 788</b>
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	388 157		388 157	878 970
Créances clients et comptes rattachés	8 507 579	613 374	7 894 205	6 841 457
Autres créances	1 541 419		1 541 419	1 823 241
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL créances :</b>	<b>10 437 154</b>	<b>613 374</b>	<b>9 823 780</b>	<b>9 543 668</b>
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				120 000
Disponibilités	222 097		222 097	203 187
Charges constatées d'avance	1 431 803		1 431 803	964 519
<b>TOTAL disponibilités et divers :</b>	<b>1 653 900</b>		<b>1 653 900</b>	<b>1 287 706</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>21 323 468</b>	<b>613 374</b>	<b>20 710 095</b>	<b>19 491 162</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	7 159		7 159	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>23 893 070</b>	<b>2 515 369</b>	<b>21 377 702</b>	<b>20 258 916</b>

# Bilan Passif

Groupe JAJ

Période du 01/04/21 au 30/09/21  
 Édition du 09/12/21  
 Devise d'édition EUR

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2021	Net (N-1) 30/09/2020
<b>SITUATION NETTE</b>		
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	1 200 655	
Report à nouveau		(1 093 867)
<b>Résultat de l'exercice</b>	296 371	202 343
<b>TOTAL situation nette :</b>	<b>5 446 964</b>	<b>3 058 415</b>
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>5 446 964</b>	<b>3 058 415</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	19 114	13 438
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>19 114</b>	<b>13 438</b>
<b>DETTES FINANCIÈRES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 838 610	4 112 050
Emprunts et dettes financières divers	213 531	142 358
<b>TOTAL dettes financières :</b>	<b>3 052 141</b>	<b>4 254 408</b>
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	331 220	223 446
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 057 390	9 842 387
Dettes fiscales et sociales	1 611 943	1 747 639
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	858 929	1 081 220
<b>TOTAL dettes diverses :</b>	<b>12 528 261</b>	<b>12 671 246</b>
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
<b>DETTES</b>	<b>15 911 623</b>	<b>17 149 100</b>
Ecarts de conversion passif		37 962
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>21 377 702</b>	<b>20 258 916</b>

## Compte de Résultat (Première Partie)

Groupe JAJ

Période du 01/04/21 au 30/09/21  
Edition du 09/12/21  
Devise d'édition EUR

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 30/09/2021	Net (N-1) 30/09/2020
Ventes de marchandises	528 887	306 209	835 096	356 139
Production vendue de biens	5 673 944	3 873 839	9 547 783	8 081 071
Production vendue de services	4 728	2 186	6 914	4 693
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>6 207 559</b>	<b>4 182 234</b>	<b>10 389 793</b>	<b>8 441 902</b>
Production stockée			1 626 488	1 440 376
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			400 000	1 836
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			984	2 996
Autres produits			144 940	136 126
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>12 562 204</b>	<b>10 023 235</b>
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			557 778	209 099
Variation de stock de marchandises			42 606	26 863
Achats de matières premières et autres approvisionnements			90 527	52 407
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			(20 146)	(317 770)
Autres achats et charges externes			9 197 132	8 070 562
<b>TOTAL charges externes :</b>			<b>9 867 897</b>	<b>8 041 161</b>
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			45 245	43 479
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			1 077 527	1 006 957
Charges sociales			449 902	437 292
<b>TOTAL charges de personnel :</b>			<b>1 527 430</b>	<b>1 444 248</b>
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			45 866	45 027
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			74 490	57 829
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>			<b>120 356</b>	<b>102 856</b>
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			356 599	377 255
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>11 917 527</b>	<b>10 008 998</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>644 677</b>	<b>14 237</b>

## Compte de Résultat (Seconde Partie)

Groupe JAJ

Période du 01/04/21 au 30/09/21  
Edition du 09/12/21  
Devise d'édition EUR

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2021	Net (N-1) 30/09/2020
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>644 677</b>	<b>14 237</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participation	25	1
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		131 412
Différences positives de change	2	10 544
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>27</b>	<b>141 957</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	(3 499)	13 438
Intérêts et charges assimilées	25 729	24 517
Différences négatives de change	4 117	8 347
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>26 346</b>	<b>46 302</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>(26 319)</b>	<b>95 655</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>618 358</b>	<b>109 891</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	(11 913)	(3 195)
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	<b>(11 913)</b>	<b>(3 195)</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	380 074	(65 647)
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	<b>380 074</b>	<b>(65 647)</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(391 987)</b>	<b>62 452</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(70 000)	(30 000)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>12 550 317</b>	<b>10 161 997</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>12 253 947</b>	<b>9 959 654</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>	<b>296 371</b>	<b>202 343</b>

## 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<sup>er</sup> avril 2021 au 30 septembre 2021. Les notes et tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes semestriels.

## **1. Faits caractéristiques**

Le premier semestre de l'exercice 2021/2022 présente une augmentation de son chiffre d'affaires passant de 8.4 millions d'euros à 10.4 millions d'euros soit 23 % d'augmentation. Cette augmentation s'explique par une reprise de l'activité malgré les effets dus à l'épidémie du coronavirus, ainsi qu'à la qualité de la collection de la marque Schott.

La crise du transport mondial a conduit à une très forte augmentation des coûts de transport sur achats (plus du double).

## **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 01/04/21	Acquisitions ou virements de poste à poste	Remboursements, cessions ou annulation	Valeur brute au 30/09/21
Titres de participation	1 810			1 810
Dépôts et cautionnements	148 393			148 393
<b>TOTAL</b>	<b>150 203</b>			<b>150 203</b>

### a) Titres de participation

Des titres de participation BRED sont détenus par Groupe JAJ au 30/09/21.

### b) Dépôts et cautionnements

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

## 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. D'autre part, les stocks restants sont mis en vente dans la boutique de Talange.

### 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 30/09/2021 les encours de production s'élèvent à 386 652 €.

## **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, les créances Janirel, Méninvest et Ivy Oxford ont été dépréciés à 100%.

## **2.5 – AFFACTURAGE :**

Au 30/09/2021 les créances clients cédées à « BNP Factor » se montent à (2 624 881) €.

Dans les autres créances la retenue de garantie de « BNP Factor » s'élève à 683 468 €, les cessions indisponibles pour (1 774) € et dans les disponibilités le compte «BNP Factor » apparaît pour (5 507) €.

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

- Créances clients et comptes rattachés 170 917 €
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés 4 572 558 €

## **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 30/09/2021, l'état des positions de la société face au risque de change peut se résumer ainsi :

<b>BILAN</b>	<b>-3 000 421 \$</b>
Dettes fournisseurs en devises	-3 007 113 \$
Emprunts et intérêts courus en devises	\$
Liquidités en devises	6 692 \$
<b>HORS BILAN</b>	<b>7 500 000 \$</b>
Achats à terme de devises	7 500 000 \$
<b>DIFFERENTIEL</b>	<b>4 499 579 \$</b>

## **2.9 - AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES :**

Les autres achats et charges externes d'un montant total de 9 197 132 € contre 8 070 562 € au 30/09/ 2020, correspondent principalement :

	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>
Frais de collection, sous-traitance	6 989 867	5 803 468
Prestations logistiques	294 024	258 615
Locations et charges locatives (hors crédit-bail)	163 992	150 997
Location entrepôt de stockage	162 949	172 794
Entretien réparation	64 089	94 522
Assurances	35 708	20 030
Commissions	263 334	406 604
Rémunération affacturage	74 006	93 821
Honoraires (1)	157 237	194 121
Publicité, salons	391 694	279 669
Transport	420 560	363 575
(1) dont honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat pour 19 750 € au 30/09/21.		

## **2.10-AUTRES CHARGES :**

Ce poste comprend également des royalties au titre de la licence " SCHOTT ", pour 326 313 € lesquelles ont été calculées comme suit :

- pour les produits textiles, au taux de 3%.
- 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%.
- Au taux de 1.5% pour les ventes à 3 discounters.
- Au taux de 2.5% sur les cuirs et 2.5% pour les autres ventes, sur le site web Schott.

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 117 793 €.

Les pertes de changes se montent à 25 799 €.

## **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 14 420 €
- Frais d'escompte et découvert pour 11 309 €
- Pertes de change et dotations de la provision pour pertes de change pour 617 €

### **2.12- RESULTAT EXCEPTIONNEL :**

Les charges exceptionnelles correspondent :

- Commissions exceptionnelles sur exercices antérieurs pour 205 025 €
- Amendes et pénalités pour 701 €
- Abandon d'avoirs 233 926 €
- Litige Prudhomme 9 375 €

### **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
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement, de recherche et développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
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		1 325 141		7 190
Matériel de transport		35 979		
Matériel de bureau et informatique, mobilier		295 567		6 363
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Total III</b>		<b>1 716 594</b>		<b>13 553</b>
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		1 810		
Autres titres immobilisés (actions propres)				
Prêts et autres immobilisations financières		148 393		
<b>Total IV</b>		<b>150 203</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)</b>		<b>2 548 889</b>	<b>0</b>	<b>13 553</b>
Cadre B	Diminutions		Valeur brute fin de situation	Réévaluations Valeur d'origine
	Par virement	Par cession		
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement, de recherche et développement (I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			<b>682 092</b>	
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains			0	
Constructions sur sol propre			0	
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, aménag. constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels			59 908	
Installations générales, agencements et aménagements divers			1 332 331	
Matériel de transport			35 979	
Matériel de bureau et informatique, mobilier			301 930	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Total III</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 730 148</b>
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			1 810	
Autres titres immobilisés (actions propres)				
Prêts et autres immobilisations financières			148 393	
<b>Total IV</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>150 203</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 562 443</b>

## AMORTISSEMENTS

### SITUATION ET MOUVEMENTS DE LA SITUATION

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Valeur en debut d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Sorties Reprises	Valeur en fin de situation
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement, de recherche et dévelop.				
<b>Total I</b>				
Autres immobilisations incorporelles	<b>368 035</b>	<b>10 270</b>		<b>378 305</b>
<b>Total II</b>				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				0
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Instal. Générales, agenc. et aménag. constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	58 759	150		58 909
Installations générales, agencements et aménagements divers	1 193 820	25 471		1 219 291
Matériel de transport	25 265	2 279		27 544
Matériel de bureau et informatique, mobilier	210 250	8 641	945	217 946
Emballages récupérables et divers				
<b>Total III</b>	<b>1 488 094</b>	<b>36 541</b>	<b>945</b>	<b>1 523 690</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>	<b>1 856 129</b>	<b>46 811</b>	<b>945</b>	<b>1 901 995</b>

## PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

	Montant au début de l'exercice	Augmentations dotations situation	Diminutions reprises situation	Montant à la fin de situation
<b>Provisions pour risques et charges</b>				
Provisions pour litiges				
Provisions pour pertes de change	22 614		3 499	19 114
Autres provisions pour risques et charges				0
<b>Total I</b>	<b>22 614</b>	<b>0</b>	<b>3 499</b>	<b>19 114</b>
<b>Provisions pour dépréciations</b>				
Provisions sur immobilisations incorporelles				
Provisions sur autres immobilisations financières				
Provisions sur stocks et en-cours				
Provisions sur comptes clients	538 884	74 490		613 374
<b>Total II</b>	<b>538 884</b>	<b>74 490</b>	<b>0</b>	<b>613 374</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II)</b>	<b>561 498</b>	<b>74 490</b>	<b>3 499</b>	<b>632 488</b>
<i>- d'exploitation</i>		74 490	0	
<i>Dont dotations et reprises :</i>				
<i>- financières</i>		0	3 499	
<i>- exceptionnelles</i>				

## ETAT DES CREANCES ET DETTES

<b>Cadre A</b>				
<b>ETAT DES CREANCES</b>	<b>Montant brut</b>	<b>A 1 an au plus</b>	<b>A plus d'1 an</b>	<b>A plus de 5 ans</b>
<b>De l'actif immobilisé</b>				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	148 393		148 393	
<b>De l'actif circulant</b>				
Clients douteux ou litigieux	1 001 876		1 001 876	
Autres créances clients	7 505 703	7 505 703		
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	13 907	13 907		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfiques	625 625	625 625		
Taxe sur la valeur ajoutée	160 451	160 451		
Autres impôts, taxes et versements assimilés	14 570	14 570		
Divers				
Groupe et associés (2)				
Débiteurs divers	726 867	726 867		
Charges constatées d'avance	1 431 803	1 431 803		
<b>TOTAL</b>	<b>11 629 194</b>	<b>10 478 924</b>	<b>1 150 269</b>	
<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>				
<b>Cadre B</b>				
<b>ETAT DES DETTES</b>	<b>Montant brut</b>	<b>A 1 an au plus</b>	<b>A plus d'1 an</b>	<b>A plus de 5 ans</b>
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit : (1)				
- à un an maximum à l'origine	2 838 610	2 838 610		
- à plus d'un an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	101 006	101 006		
Fournisseurs et comptes rattachés	10 057 390	10 057 390		
Personnel et comptes rattachés	130 081	130 081		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	759 001	759 001		
Impôts sur les bénéfiques	79 126	79 126		
Taxe sur la valeur ajoutée	561 120	561 120		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et versements assimilés	82 615	82 615		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	112 525	112 525		
Autres dettes	858 929	858 929		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL</b>	<b>15 580 402</b>	<b>15 580 402</b>	<b>0</b>	
<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
<b>Matières premières, approvisionnements</b>	1 771 302	1 751 156	20 146	
<b>En-cours de production de biens</b>	386 652	445 450		58 798
<b>Produits finis</b>	6 341 291	4 656 006	1 685 285	
<b>Marchandises</b>	733 169	775 775		42 606
<b>TOTAL</b>	<b>9 232 414</b>	<b>7 628 387</b>	<b>1 705 431</b>	<b>101 404</b>

## PRODUITS A RECEVOIR

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

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	30/09/21	31/03/21
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	444 213	421 798
Autres créances	625 625	615 625
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<b>TOTAL</b>	<b>1 069 838</b>	<b>1 037 423</b>



## DETAILS DES CHARGES A PAYER DANS LES POSTES SUIVANTS AU BILAN

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

	30/09/21	31/03/21
<b>Intérêts courus non échus</b>		
Intérêts courus		
Intérêts courus sur emprunts		
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>		
Factures non parvenues	664 671	375 025
<b>Total</b>	<b>664 671</b>	<b>375 025</b>
<b>Dettes fiscales et sociales</b>		
Dettes provisions congés payés	130 081	183 276
Personnel salaires à payer	0	0
Charges sociales congés à payer	61 138	91 638
Charges sociales sur salaires	0	0
Etat charges à payer	51 804	59 005
<b>Total</b>	<b>243 023</b>	<b>333 919</b>
<b>Dettes sur immobilisations et comptes rattachés</b>		
Frs immob à recevoir		
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Autres dettes</b>		
Avoirs à établir	226 461	167 167
<b>Total</b>	<b>226 461</b>	<b>167 167</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 134 155</b>	<b>876 111</b>

## DETAIL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

	30/09/21	31/03/21
Charges d'exploitation constatées d'avance	112 811	116 534
Charges financières constatées d'avance		
Achats comptabilisés d'avance	1 318 992	97 661
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 431 803</b>	<b>214 194</b>

### 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
<b>Total</b>	<b>3 560 939</b>	<b>3 560 939</b>

## VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<b>Capitaux propres au 31/03/21</b>	<b>5 150 594</b>
Bénéfice au 30/09/21	296 371
<b>Capitaux propres au 30/09/21</b>	<b>5 446 964</b>

## CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires de 10 389 793 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	528 887	5.09%
France, prestations de service	4 728	0.05%
Export, ventes de marchandises	306 209	2.95%
Export, prestations de service	2 186	0.02%
CA COMMERCE DE DETAIL		
France détail SCHOTT	767 690	7.39%
CA PRODUCTION		
France, ventes de produits finis	4 906 254	47.22%
Export, ventes de produits finis	3 873 839	37.29%
<b>Chiffre d'affaires total</b>	<b>10 389 793</b>	<b>100.00%</b>

VENTILATION DU RESULTAT	Résultat avant impôt	Impôt
( Code du Commerce Art. R123-198)		
Résultat courant	618 358	
Résultat exceptionnel	-391 987	
Crédit d'impôt recherche	70 000	
Résultat comptable	296 371	

## EFFECTIF MOYEN

	Personnel	Personnel mis à
Catégorie de personnel	salarié	disposition de l'entreprise
Cadres	13	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	32	
Ouvriers	-	
<b>TOTAL</b>	<b>45</b>	

## REMUNERATION DES DIRIGEANTS

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

## ENGAGEMENTS FINANCIERS

<b>Engagements donnés</b>	
Effets escomptés non échus	
Hypothèque	
Nantissement OPCVM	
Abandon de compte courant avec clause de retour à meilleure fortune	457 347
Retraite	85 372
<b>TOTAL</b>	<b>542 719</b>
<b>Engagements réciproques</b>	
Achats devises à terme	6 470 525
USD 7 500 000	
Crédits documentaires	4 572 558
<b>TOTAL</b>	<b>11 043 083</b>

### 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	
	30.09.21	31.03.21	30.09.21	31.03.21
<b>EMARGENCE AUDIT</b> 19 Rue Pierre Sémard 75009 Paris RCS Paris 338 339 872	19 750	39 500		

## **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 2021** **RAPPORT D'ACTIVITE**

Le Conseil d'Administration de la S.A. GROUPE JAJ, réuni le 10 décembre 2021, a arrêté les comptes du premier semestre 2021-2022, soit pour la période du 1<sup>er</sup> avril 2021 au 30 septembre 2021.

#### **COMPTES SEMESTRIELS DE LA SA GROUPE JAJ**

Les comptes semestriels au 30 septembre 2021 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 2022 : clos au 30.09.2021 En €
Chiffre d'affaires	8 441 902	10 389 793
Résultat d'Exploitation	14 237	644 677
Résultat net	202 343	296 371

L'activité de la SA Groupe JAJ pour les 6 premiers mois de l'exercice 2021-2022 (soit du 1<sup>er</sup> avril 2021 au 30 septembre 2021) a enregistré une hausse de 18,75% puisque le chiffre d'affaires net est passé de 8 441 902 € au 30 septembre 2020 à 10 389 793 € au 30 septembre 2021.

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

Le premier semestre 2021-2022 fait apparaître un chiffre d'affaires de 10,4 M€, en croissance de +23%.

Cette croissance s'explique essentiellement par la forte attractivité de la marque SCHOTT et plus particulièrement par le grand succès que notre collection hiver 21/22 rencontré auprès des consommateurs en France et dans le reste des pays européens affichant tous des croissances à deux chiffres, excepté pour l'Angleterre où nous rencontrons des difficultés liées au Brexit.

La croissance de 18,7% lors du 2e trimestre aurait dû même être supérieure.

Celle-ci a principalement été freinée par les très grandes perturbations concernant la fabrication (où les usines en Asie restent impactées par le Covid) et la crise du transport maritime mondial ; nous enregistrons des retards dans nos approvisionnements et un manque à gagner de plus de 500K€ sur ce premier semestre.

Néanmoins, ces commandes enregistrées devraient être livrées et facturées durant le 3e trimestre.

Bien que les coûts du transport sur achat aient été multipliés par 5, notre ratio de marge sur coûts variables divisé par le chiffre d'affaires ne se dégrade que de 1,7 point. En effet, cette hausse des coûts du transport sur achat a été pratiquement compensée par une hausse des prix de ventes, des remises de la part de nos principaux fournisseurs et un effet mix favorable (notre site internet croit de 17,4%, or la marge de celui-ci est de 75%).

Cette croissance de 17,4% de notre webstore sur le semestre est portée notamment par des investissements engagés il y a maintenant deux ans. Cette année, nous prévoyons de poursuivre les investissements concernant notre webstore (amélioration d'outils CRM, accélération de l'omnicanal, communication sur les réseaux sociaux, création d'un compte Tik Tok pour atteindre une cible plus jeune). Notre site internet est notre principale boutique génératrice de chiffre d'affaires et de rentabilité et représente environ 10% du CA global actuellement.

Les boutiques à enseigne Schott ont également connu de belles performances, notamment notre outlet à Talange et notre magasin situé à Paris 3e qui affichent une croissance de respectivement +67,9% et +45,6% sur le premier semestre.

### **EVENEMENTS IMPORTANTS INTERVENUS APRES LE 30-09-2021 (POST SEMESTRE)**

Nous avons obtenu un prêt participatif de relance de 960 KEUR.  
Les fonds ont été encaissés le 08/12/2021.  
Ce prêt ne commencera à être remboursé que dans 4 ans.

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

Malgré le contexte avec encore des incertitudes notamment liées au Covid, au transport de marchandises et à l'évolution des prix des matières premières, nous restons optimistes compte tenu du démarrage très positif de la saison Automne/Hiver quel que soit le canal de distribution (magasins indépendants, grands magasins, revendeurs web, webstore et magasins Schott...).

De plus, le carnet de commande du Printemps/Eté 22 affiche une forte croissance de plus de 30%.

Les investissements pour moderniser et adapter notre webstore aux dernières technologies vont se poursuivre car ils sont essentiels et nécessaires.

Celui-ci est plus que jamais l'axe de développement principal et prioritaire ainsi que le renforcement de nos partenariats avec les revendeurs majeurs du web et la consolidation de notre présence en Grands Magasins (Galerie Lafayette, Bon Marché, Printemps, Citadium, Corte Ingles, Rinascente...).

La marque Schott, alliant authenticité et modernité, reste une marque référente sur le marché avec une forte identité, permettant à Groupe JAJ d'être moins exposé aux divers et nombreux aléas du marché.

### **TRANSFERT DU SIEGE SOCIAL**

Suite à la vente des locaux de la rue Beaumarchais, intervenue le 31 décembre 2020, nous avons recherché et trouvé de nouveaux locaux, mieux adaptés à notre activité, pour accueillir le siège de la société.

La Société est aujourd'hui locataire de locaux qui se situent au 25, Rue De Romainville 93100 MONTREUIL.

Le déménagement dans ces nouveaux locaux est intervenu le 5 décembre 2021.

Le Président indique qu'il conviendrait d'y transférer le siège social.

Bruno DAUMAN  
Président





# Rapport du commissaire aux comptes sur l'information financière semestrielle

## **GROUPE JAJ**

Société anonyme  
Au capital de 3 560 939 euros  
RCS Bobigny n° : 592 013 155

40-48 rue Beaumarchais  
93100 MONTREUIL

**Période du 1er Avril 2021 au 30 Septembre 2021**

Emargence Audit | SAS au capital de 56 000 € | RCS 338 339 872 | Code APE 6920 Z  
Membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Paris  
Inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Paris Île-de-France

# 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 1er Avril 2021 au 30 Septembre 2021, 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 10 décembre 2021, 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.

## 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.

## Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité établi le 10 décembre 2021 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 13/12/2021



**Cabinet Emurgence Audit**  
Représenté par Yann-Éric PULM  
Commissaire aux comptes