

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

RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL POUR LA Période du 01/04/22 au 30/09/22

⋮

1. Présentation de l'exercice couvrant la période du 01 avril 2022 au 30 SEPTEMBRE 2022

En K€ compte sociaux	30/09/2022 (6 mois)	31/03/2022 (12 mois)
Chiffre d'affaires net	2 347	4 305
Capitaux propres	8 090	9 134
Résultat d'exploitation	(995)	(2 571)
Résultat net	(1 021)	(2 861)
Disponibilités + VMP	1 757	2 787

2. Analyse objective et exhaustive de l'évolution des affaires, des résultats, de la situation financière de l'ensemble des entreprises consolidées, notamment de sa situation d'endettement, au regard du volume et de la complexité des affaires, comportant le cas échéant des indicateurs clés de performance de nature financière ou non ayant trait à l'activité spécifique des entreprises consolidées notamment relatives aux questions d'environnement et de personnel (article L 225-100, al.3)

L'activité sur cette période d'une durée semestriel de 6 mois pour la période 01/04/22 au 30/09/22, le chiffre d'affaires net s'élève à 2 347 198 euros contre 4 305 472 euros au cours de l'exercice précédent d'une durée de 12 mois.

La marge commerciale s'élève à 1 187 774 euros soit 78,46 % du chiffre d'affaires pour la période 01/04/22 au 30/09/2022 contre 2 805 508 euros au cours de l'exercice précédent d'une durée de 12 mois.

Le résultat d'exploitation fait apparaitre une perte de (994 753) euros contre une perte de (2 570 991) euros au cours de l'exercice précédent d'une durée de 12 mois.

Le résultat financier fait ressortir une perte de (15 881) euros sur 6 mois contre une perte de (55 249) euros au cours de l'exercice précédent ce qui donne un résultat courant avant impôts déficitaire à hauteur de (1 010 634) euros contre un résultat de même nature déficitaire de (2 626 240) euros au cours de l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel met en exergue une perte de (10 357) euros contre une perte de (252 487) euros au cours de l'exercice précédent.

Le niveau des capitaux propres au 30 septembre 2022 s'élève à 8 089 604 euros contre 9 133 971 euros au cours de l'exercice précédent d'une durée de 12 mois.

Avec un niveau de trésorerie nette (VMP + Disponibilités) de 1 757 742 euros contre 2 339 911 euros au cours de l'exercice précédent.

L'endettement financier (emprunts) de 2 249 459 euros au 30/09/2022 est à rapprocher du montant de la trésorerie nette à la même date, soit (491 717) euros.

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

Au 30 septembre 2022, FASHION B. AIR détient 2 filiales :

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

4. Activité en matière de recherche et développement

Néant.

5. Actionnariat salarié et des options d'actions

Néant.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

7. Faits marquants de l'exercice couvrant la période du 01 avril 2021 au 31 mars 2022

Fermeture de certaine boutique pendant des périodes COVID.

8. Analyse des risques

- Risques de taux d'intérêt

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

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

- Risques sur actions

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

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

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

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

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

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

- Assurance et couverture des risques

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

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

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

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

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

9. Faits marquants depuis la clôture de l'exercice couvrant la période du 01 avril 2022 au 30 septembre 2022

La société a négocié la libération anticipée des locaux, objet du protocole ci-dessus désigné en contrepartie d'un dédommagement de deux millions d'euros.

10. Evolution prévisible et perspectives d'avenir

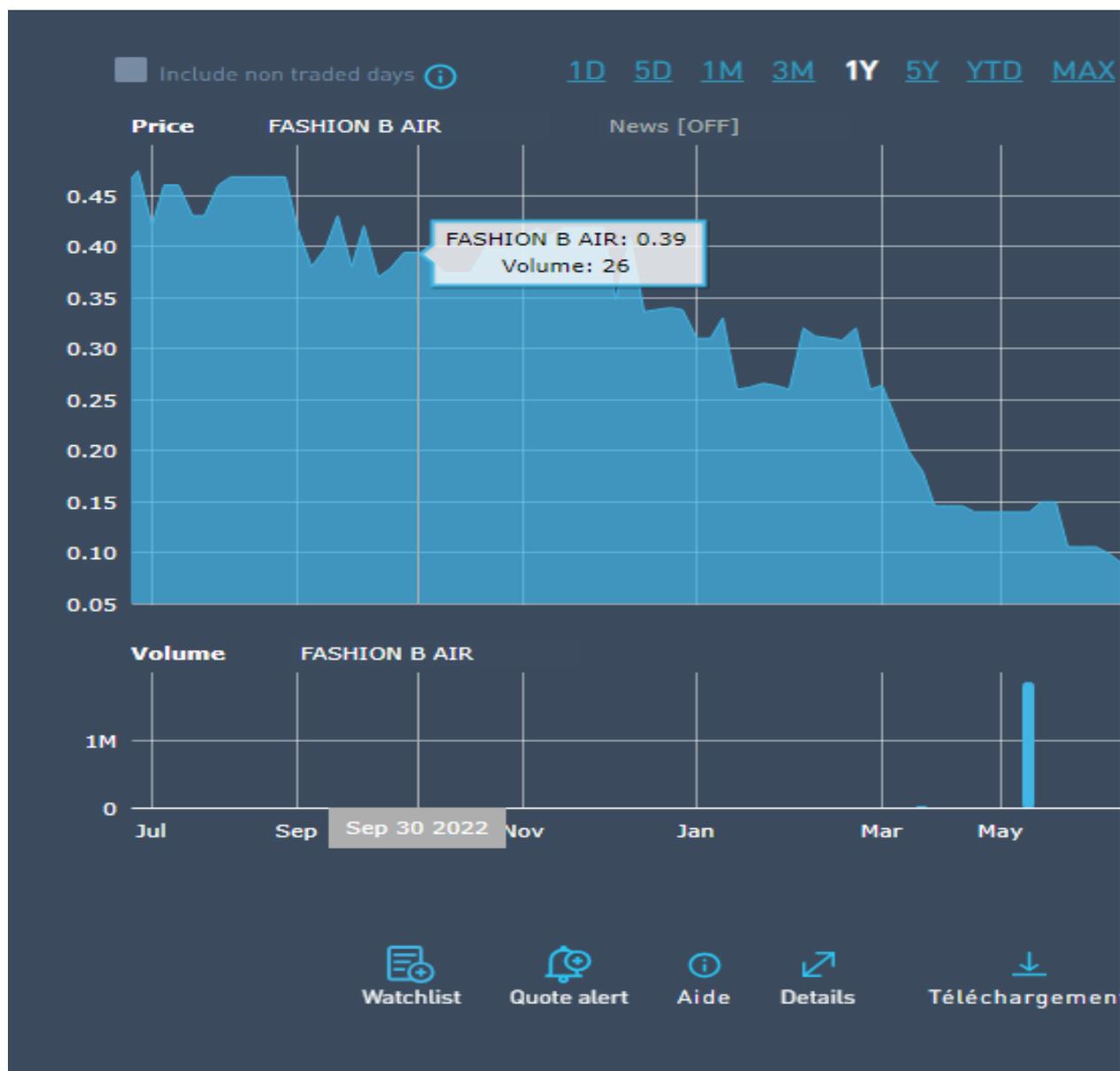
- Fashion Bel Air se concentre sur l'amélioration de son chiffre d'affaires sur le quatrième trimestre 2022 et le premier trimestre 2023.
- Changement de président.

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

Franck Sitruk : Président du Conseil d'administration

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

- 12. Evolution du titre au cours de l'exercice clos au 30 septembre 2022



(source, site Euronext)

- Nombre de titres au 30/09/2022 : 14 526 418
- Cours au 30 septembre 2022 : 0,39 €
- Capitalisation au 30 septembre 2022 : 5 520 039 €
- Nombre de jours de cotation : 178
- Cours maximum : 0,42 €
- Cours minimum : 0,37 €

BILAN ACTIF

Période du 01/04/2022 au 30/09/2022

Présenté en Euros
- Avec comptes substitués

Edité le 30/06/2023

ACTIF	du 01/04/2022 au 30/09/2022 (6 mois)				Exercice précédent 31/03/2022 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement	16 884		16 884	0,12	16 884	0,11
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	44 970	44 970				
Fonds commercial	7 350 416		7 350 416	52,09	7 350 416	46,22
Autres immobilisations incorporelles						
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions	74 281	74 281				
Installations techniques, matériel & outillage industriels	49 241	44 761	4 479	0,03	4 599	0,03
Autres immobilisations corporelles	2 970 693	2 847 983	122 710	0,87	145 822	0,92
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	3 218 414	3 218 414				
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	424 941		424 941	3,01	426 136	2,68
TOTAL (I)	14 149 840	6 230 409	7 919 431	56,13	7 943 857	49,95
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements	1 301		1 301	0,01	133 699	0,84
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises	5 562 642	2 557 029	3 005 613	21,30	3 209 569	20,18
Avances & acomptes versés sur commandes					20 600	0,13
Clients et comptes rattachés	219 275		219 275	1,55	336 020	2,11
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel	110 924		110 924	0,79	32 443	0,20
. Organismes sociaux	1 025		1 025	0,01	1 025	0,01
. Etat, impôts sur les bénéfices	18 126		18 126	0,13	18 126	0,11
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	231 250		231 250	1,64	24 041	0,15
. Autres	1 699 442	854 113	845 329	5,99	1 179 087	7,41
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	906 311	62	906 249	6,42	906 249	5,70
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Disponibilités	851 493		851 493	6,03	1 881 258	11,83
Charges constatées d'avance					217 008	1,36
TOTAL (II)	9 601 789	3 411 205	6 190 584	43,87	7 959 127	50,05
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	23 751 629	9 641 614	14 110 015	100,00	15 902 984	100,00

BILAN PASSIF

PASSIF	du 01/04/2022 au 30/09/2022 (6 mois)		du 01/04/2021 au 31/03/2022 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 2 614 755)	2 614 755	18,53	2 614 755	16,44
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	19 685 310	139,51	19 685 310	123,78
Ecart de réévaluation				
Réserve légale	425 916	3,02	425 916	2,68
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	428 534	3,04	428 534	2,69
Report à nouveau	-14 043 919	-99,52	-11 159 943	-70,17
Résultat de l'exercice	-1 020 992	-7,23	-2 860 601	-17,98
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL (I)	8 089 604	57,33	9 133 971	57,44
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL (II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL (III)				
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts	347 896	2,47	624 351	3,93
. Découverts, concours bancaires	450 655	3,19	447 596	2,81
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	1 891 563	13,41	2 000 000	12,58
. Associés				
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	422 085	2,99	422 085	2,65
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 296 894	9,19	1 529 843	9,62
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	302 001	2,14	312 061	1,96
. Organismes sociaux	948 856	6,72	989 933	6,22
. Etat, impôts sur les bénéficiaires				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	131 457	0,93	277 783	1,75
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	109 054	0,77	125 775	0,79
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	119 951	0,85	39 587	0,25
Instruments financiers à terme				
Produits constatés d'avance				
TOTAL (IV)	6 020 411	42,67	6 769 013	42,56
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (V)				
TOTAL PASSIF (I à V)	14 110 015	100,00	15 902 984	100,00

COMPTE DE RÉSULTAT	du 01/04/2022 au 30/09/2022 (6 mois)		Exercice précédent 31/03/2022 (12 mois)		Variation absolue (6 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%

	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%
Ventes de marchandises	2 398 484		2 398 484	102,18	4 485 082	104,17	-2 086 598	-46,51
Production vendue biens	-52 183		-52 183	-2,21	-182 936	-4,24	130 753	71,47
Production vendue services	897		897	0,04	3 326	0,08	-2 429	-73,02
Chiffres d'Affaires Nets	2 347 198		2 347 198	100,00	4 305 472	100,00	-1 958 274	-45,47

Production stockée								
Production immobilisée								
Subventions d'exploitation					302 611	7,03	-302 611	-100,00
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			13 386	0,57	1 671 822	38,83	-1 658 436	-99,19
Autres produits			33	0,00	25 490	0,59	-25 457	-99,86
Total des produits d'exploitation (I)			2 360 617	100,57	6 305 395	146,45	-3 944 778	-62,55
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			312 753	13,32	1 507 674	35,02	-1 194 921	-79,25
Variation de stock (marchandises)			203 956	8,69	171 901	3,99	32 055	18,65
Achats de matières premières et autres approvisionnements			393 103	16,75	414 945	9,64	-21 842	-5,25
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			132 398	5,64	77 975	1,81	54 423	69,80
Autres achats et charges externes			1 348 488	57,45	2 444 762	56,78	-1 096 274	-44,83
Impôts, taxes et versements assimilés			2 039	0,09	76 932	1,79	-74 893	-97,34
Salaires et traitements			699 585	29,81	1 333 565	30,97	-633 980	-47,53
Charges sociales			239 713	10,21	591 172	13,73	-351 459	-59,44
Dotations aux amortissements sur immobilisations			23 232	0,99	66 643	1,55	-43 411	-65,13
Dotations aux provisions sur immobilisations								
Dotations aux provisions sur actif circulant					1 940 677	45,07	-1 940 677	-100,00
Dotations aux provisions pour risques et charges								
Autres charges			102	0,00	250 140	5,81	-250 038	-99,95
Total des charges d'exploitation (II)			3 355 370	142,95	8 876 387	206,17	-5 521 017	-62,19
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-994 753	-42,37	-2 570 991	-59,70	1 576 238	61,31
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun								
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)								
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)								
Produits financiers de participations					7	0,00	-7	-100,00
Produits des autres valeurs mobilières et créances								
Autres intérêts et produits assimilés			547	0,02	9 254	0,21	-8 707	-94,08
Reprises sur provisions et transferts de charges								
Différences positives de change			16	0,00	109	0,00	-93	-85,31
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement								
Total des produits financiers (V)			563	0,02	9 371	0,22	-8 808	-93,98
Dotations financières aux amortissements et provisions								
Intérêts et charges assimilés			13 802	0,59	44 231	1,03	-30 429	-68,79
Différences négatives de change			2 643	0,11	20 389	0,47	-17 746	-87,03
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements								
Total des charges financières (VI)			16 444	0,70	64 620	1,50	-48 176	-74,54
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			-15 881	-0,67	-55 249	-1,27	39 368	71,26
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			-1 010 634	-43,05	-2 626 240	-60,99	1 615 606	61,52

COMPTES DE RÉSULTAT

Période du 01/04/2022 au 30/09/2022

Présenté en Euros
- Avec comptes substitués

Edité le 30/06/2023

COMPTES DE RÉSULTAT (suite)	du 01/04/2022 au 30/09/2022 (6 mois)		Exercice précédent 31/03/2022 (12 mois)		Variation absolue (6 / 12)	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			411 897	9,57	-411 897	-100,00
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Total des produits exceptionnels (VII)			411 897	9,57	-411 897	-100,00
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	10 357	0,44	445 481	10,35	-435 124	-97,67
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			218 903	5,08	-218 903	-100,00
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions						
Total des charges exceptionnelles (VIII)	10 357	0,44	664 384	15,43	-654 027	-98,43
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-10 357	-0,43	-252 487	-5,85	242 130	95,90
Participation des salariés (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)			-18 126	-0,41	18 126	-100,00
Total des Produits (I+III+V+VII)	2 361 180	100,60	6 726 663	156,24	-4 365 483	-64,89
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	3 382 172	144,09	9 587 265	222,68	-6 205 093	-64,71
RÉSULTAT NET	-1 020 992	-43,49	-2 860 601	-66,43	1 839 609	64,31
			<i>Perte</i>			
			<i>Perte</i>			
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						