



RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2008 B 06807

Numéro SIREN : 503 182 073

Nom ou dénomination : Aaxen

Ce dépôt a été enregistré le 20/06/2017 sous le numéro de dépôt 40122

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 20-06-2017

N° DE DEPOT : 040122

N° GESTION : 2008B06807

N° SIREN : 503182073

DENOMINATION : Aaxen

ADRESSE : 20 avenue Franklin Roosevelt 75008 Paris

MILLESIME : 2014

AAXEN

(Anciennement ALKOS DEVELOPPEMENT)

Société par Actions Simplifiée

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014

C.C. AUDIT
17, avenue d'Italie
75013 PARIS

SCOREX
10, rue Lauriston
75116 PARIS

Commissaires aux Comptes
Membres de la Compagnie Régionale de Paris

AAXEN

(Anciennement ALKOS DEVELOPPEMENT)

Société par Actions Simplifiée au Capital de 7 500 000 €

Siège social : 20, avenue Franklin D. Roosevelt

75008 PARIS

503 182 073 RCS PARIS

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014

Aux Associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014, sur :

- . le contrôle des comptes annuels de la société par actions simplifiée AAXEN tels qu'ils sont joints au présent rapport, faisant ressortir un total de bilan de 33 406 061 €, un total de charges de 4 807 973 € et une perte nette de 947 014 € ;
- . la justification de nos appréciations ;
- . les vérifications et les informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les événements significatifs de la période portés en annexe.

II. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce, les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

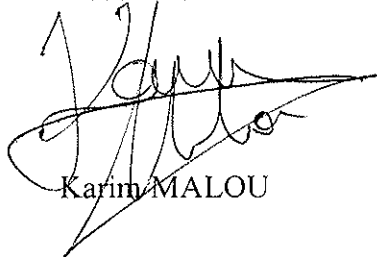
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à Paris, le 3 juin 2015.

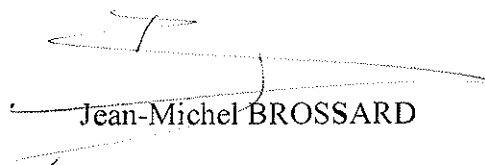
Les Commissaires aux Comptes,

C.C. AUDIT



Karim MALOU

SCOREX



Jean-Michel BROSSARD

Bilan Actif

Etat exprimé en euros

		31/12/2014			31/12/2013
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (1)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	1 059 435	82 185	977 250	31 175
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles	122 450		122 450	
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	19 553	3 243	16 310	1 475
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	27 443 691	1 550 050	25 893 641	7 590 840
	Créances rattachées à des participations	22 542		22 542	837 161
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	27 990		27 990	60
TOTAL (II)		28 695 661	1 635 478	27 060 182	8 460 710
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes	30 816		30 816	7 690
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	1 443 650		1 443 650	1 280 130
	Autres créances	2 959 456		2 959 456	1 369 938
COMPTES DE REGULARISATION	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	5 312		5 312	5 312
	DISPONIBILITES	1 840 308		1 840 308	177 984
	Charges constatées d'avance	66 336		66 336	85 214
	TOTAL (III)	6 345 879		6 345 879	2 926 268
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)		35 041 539	1 635 478	33 406 061	11 386 979
(1) dont droit au bail					
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an				22 542	837 161
(3) dont créances à plus d'un an				1 116 775	468 890

Bilan Passif

Etat exprimé en euros

		31/12/2014	31/12/2013
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	7 500 000	2 191 836
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	1 502 831	1 462 831
	Ecart de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(1 506 660)	(567 835)
	Résultat de l'exercice	(947 014)	(938 825)
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées	102 563	12 997
	Total des capitaux propres	6 651 719	2 161 003
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques	687 151	1 285 603
	Provisions pour charges		
	Total des provisions	687 151	1 285 603
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles	8 550 421	5 172 519
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	10 539 653	862 241
	Emprunts et dettes financières divers	3 001 743	1 183 805
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	264 586	188 441
	Dettes fiscales et sociales	710 788	533 325
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	3 000 000	
	Autres dettes		41
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	26 067 191	7 940 372
	Ecart de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	33 406 061	11 386 979
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(947 014,09)	(938 824,95)
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	8 757 191	2 339 282
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	10 142	2 928

Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

31/12/2014

31/12/2013

		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	2 212 129		2 212 129	2 469 571
	Montant net du chiffre d'affaires	2 212 129		2 212 129	2 469 571
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
CHARGES D'EXPLOITATION	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			33 906	32 698
	Autres produits			312 350	1 233
	Total des produits d'exploitation (1)			2 558 385	2 503 502
	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
CHARGES D'EXPLOITATION	Autres achats et charges externes			1 281 975	724 526
	Impôts, taxes et versements assimilés			40 410	57 975
	Salaires et traitements			815 701	740 276
	Charges sociales du personnel			361 112	324 108
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			71 683	5 009
CHARGES D'EXPLOITATION	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations				
	- sur actif circulant				
	Dotations aux provisions				
	Autres charges			32 203	6 042
	Total des charges d'exploitation (2)			2 603 083	1 857 936
RESULTAT D'EXPLOITATION				(44 698)	645 566

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

		31/12/2014	31/12/2013
RESULTAT D'EXPLOITATION		(44 698)	645 566
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)	22 542	17 488
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	37 288	5 628
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	1 242 000	15
	Différences positives de change	5	1
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers		1 301 835	23 131
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	643 548	1 242 000
	Intérêts et charges assimilées (4)	2 028 691	544 014
	Différences négatives de change	515	105
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières		2 672 754	1 786 119
RESULTAT FINANCIER		(1 370 920)	(1 762 988)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(1 415 618)	(1 117 422)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		65 120
	Sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	739	289
Total des produits exceptionnels		739	65 409
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion	369	239
	Sur opérations en capital		
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	90 306	4 554
Total des charges exceptionnelles		90 675	4 793
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(89 935)	60 616
PARTICIPATION DES SALAIRES IMPOTS SUR LES BÉNÉFICES		(558 539)	(117 981)
TOTAL DES PRODUITS		3 860 959	2 592 043
TOTAL DES CHARGES		4 807 973	3 530 868
RESULTAT DE L'EXERCICE		(947 014)	(938 825)

(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs

9 155

1 198

(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs

400

4 535

(3) dont produits concernant les entreprises liées

59 548

23 020

(4) dont intérêts concernant les entreprises liées

197 648

4 664

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **33 406 061 euros**

Le compte de résultat présente un total de **produits de 3 860 959 euros**
et un total de **charges de 4 807 973 euros**
dégageant ainsi un **résultat de -947 014 euros**

L'exercice considéré débute le **01/01/2014** et finit le **31/12/2014**. Il a une durée de **12 mois** (l'exercice précédent avait une durée de **12 mois**).

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément au Plan Comptable Général. La méthode retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Evènements significatifs de la période

Au cours de l'exercice, la société ALKOS DÉVELOPPEMENT, dont la dénomination a été modifiée en AAXEN le 19 juin 2014, a acquis 100% des titres des sociétés COSMOGEN, COSMOGEN INC, et SIMAX ainsi que des brevets et marques pour un investissement total de 18 711 k€ (complément de prix inclus mais hors frais d'acquisition des titres qui s'élèvent à 592 k€).

Les emprunts bancaires de l'ensemble du groupe ALKOS ont été remboursés par anticipation. Il en est de même des obligations convertibles en actions émises en 2008. De ce fait, la prime de non conversion prévue au contrat a été versée (1 328 k€) et la provision constituée à ce titre à la clôture de l'exercice précédent a été reprise, soit un montant de 1 242 k€.

Pour financer ces opérations, les associés en date du 11 avril 2014 ont pris les décisions suivantes :

- augmentation du capital social d'un montant de 5 308 k€ (sans prime d'émission). Le capital se trouve ainsi porté à 7 500 k€ et la structure de l'actionariat a été modifiée ;

- émission d'un emprunt obligataire convertible en actions d'un montant de 8 310 k€ (8 310 000 obligations d'une valeur nominale de 1 € donnant droit chacune à une action) à

ANNEXE - Elément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

échéance au 31 décembre 2024 ;

- émission de 400 000 bons de souscription d'actions d'une valeur nominale de 0.10€ donnant droit chacun à une action ;

- signature d'une convention de crédit d'un montant de 12 000 k€ sur 85 mois dont seule la première tranche (10 500 k€) a été débloquée à la date du 31 décembre 2014. Les frais liés à la mise en place de ce prêt (283 k€) ont été maintenus en totalité dans les charges d'exploitation de l'exercice. Un contrat de couverture de taux d'intérêts est adossé à ce crédit.

* * * *

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire sur la durée d'utilisation estimée des biens selon les indications ci-dessous :

- Logiciels	10 ans
- Brevets	10 ans
- Matériel de bureau	1 à 5 ans

Les écarts avec les amortissements déductibles fiscalement sont comptabilisés en résultat exceptionnel (amortissements dérogatoires).

Les immobilisations financières sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

Les frais d'acquisition des titres de participation sont intégrés au prix de revient et sont déduits linéairement sur 5 ans par voie d'amortissements dérogatoires.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Une provision pour dépréciation des titres est calculée lorsque leur valeur actuelle devient inférieure au prix d'acquisition ou à la valeur d'apport.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été inscrites pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu. Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Comptes financiers

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse sont inscrites pour leur valeur nominale.

Les valeurs mobilières de placement sont inscrites pour leur valeur d'entrée et font éventuellement l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque le cours à la date d'inventaire est inférieur à cette valeur d'entrée. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées, mais sont réintégrées dans le résultat fiscal.

Résultat courant / Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel comprend, le cas échéant, les plus ou moins values de cession d'éléments d'actifs, les amortissements comptabilisés en application de la réglementation fiscale (amortissements dérogatoires), les charges et produits liés aux litiges ou aux sinistres d'une ampleur particulière et les subventions d'investissements ainsi que les amendes, pénalités et rappels ou restitutions d'impôts ou de cotisations.

Les autres éléments tels que les ajustements des charges à payer des exercices précédents sont comptabilisés en résultat courant même s'ils concernent des exercices antérieurs.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Autres éléments d'information

Fiscalité :

Depuis le 1er janvier 2009, SAS AAXEN s'est constituée seule redevable de l'impôt sur les sociétés dû par le groupe fiscal qu'elle forme avec les sociétés ALKOS COSMÉTIQUES, INTER COSMÉTIQUES et SAGAL. La convention d'intégration fiscale stipule que chaque société filiale continuera de calculer et comptabiliser son impôt sur les bénéfices comme en l'absence d'intégration.

En tant que société mère d'un groupe fiscalement intégré, la SAS AAXEN a bénéficié en 2013 d'une avance de trésorerie d'un montant de 266 k€ de la part d'OSEO au titre du préfinancement du crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) calculé par chacune des filiales du groupe. La créance en germe évaluée à 313 k€ a ainsi été cédée à OSEO. Au 31 décembre 2013, la créance définitive de CICE, pour les trois sociétés bénéficiaires, représentait une somme de 316 k€. Pour 2014, le CICE du groupe s'élève à 485 k€. Il n'a pas fait l'objet d'une demande de préfinancement.

Social :

La société AAXEN applique à son personnel la Convention Collective des Industries Chimiques. Il n'a pas été constitué de provision pour les indemnités de départ à la retraite.

Les droits acquis par les salariés au titre du DIF (Droit Individuel à la Formation) représentent, au 31/12/2014, 486 heures.

A la suite d'un contrôle URSSAF portant sur les années 2008 à 2010, la société ALKOS DÉVELOPPEMENT (devenue AAXEN) a reçu un rappel de cotisations qu'elle a contesté. La provision antérieurement constituée, dont le montant s'élève à 44 k€, a été maintenue dans l'attente d'une décision du Tribunal des Affaires de Sécurité Sociale.

Emprunt obligataire :

Le contrat d'émission d'obligations convertibles en actions signé le 11 avril 2014 prévoit en son article 2.7. une prime de non conversion.

Les bases de la conversion ayant été fixées, la prime n'est pas comptabilisée en tant que dette.

ANNEXE - Elément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Toutefois, pour faire face au risque de remboursement une provision a été constituée pour un montant de 644 k€ au 31 décembre 2014 calculé en prenant pour hypothèse un remboursement à la clôture de chaque exercice.

ANNEXE - Elément 2

Immobilisations

Etat exprimé en euros		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2014
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	42 697		1 139 188			1 181 885
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	42 697		1 139 188			1 181 885
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers			13 323			13 323
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier	3 698		2 532			6 230
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 698		15 854			19 553
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	9 978 050		18 405 343		917 161	27 466 233
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	60		27 960		30	27 990
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	9 978 110		18 433 303		917 191	27 494 223
TOTAL		10 024 506		19 588 345		917 191	28 695 661

ANNEXE - Elément 3

Amortissements

Etat exprimé en euros

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2014
		Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement				
Autres	11 522	70 663		82 185
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	11 522	70 663		82 185
CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
Instal technique, matériel outillage industriels				
Autres Instal., agencement, aménagement divers		160		160
Matériel de transport	2 223	860		3 083
Matériel de bureau, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 223	1 020		3 243
TOTAL	13 746	71 683		85 428

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles	4 270						4 270
TOTAL IMMOB INCORPORELLES	4 270						4 270
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agencet aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier	131			739			(608)
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES	131			739			(608)
Frais d'acquisition de titres de participation	85 905						85 905
TOTAL	90 306			739			89 566
TOTAL GENERAL NON VENTILE			90 306			739	89 566

ANNEXE - Elément 4

Provisions

Etat exprimé en euros

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2014
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires	12 997	90 306	739	102 563
	Provisions fiscales implant. étranger avant 1.1.92				
	Provisions fiscales implant. étranger après 1.1.92				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMEENTEES	12 997	90 306	739	102 563
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges	43 603			43 603
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres	1 242 000	643 548	1 242 000	643 548
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 285 603	643 548	1 242 000	687 151
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières	1 550 050			1 550 050
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	1 550 050			1 550 050
TOTAL GENERAL		2 848 650	733 854	1 242 739	2 339 764
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles			643 548 90 306	1 242 000 739	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-I.5e du C.G.I.					

ANNEXE - Elément 5

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros		31/12/2014	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations	22 542	22 542	
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	27 990		27 990
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	1 443 650	1 443 650	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	4 006	4 006	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	717	717	
	Impôts sur les bénéfices	1 539 740	422 965	1 116 775
	Taxes sur la valeur ajoutée	289 210	289 210	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	8 591	8 591	
	Groupe et associés (2)	1 113 169	1 113 169	
	Débiteurs divers	4 024	4 024	
	Charges constatées d'avances	66 336	66 336	
	TOTAL DES CREANCES	4 519 975	3 375 210	1 144 765
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/12/2014	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)	8 550 421	240 421		8 310 000
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	10 142	10 142		
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	10 529 510	1 529 510	6 000 000	3 000 000
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	1 933 445	1 933 445		
	Fournisseurs et comptes rattachés	264 586	264 586		
	Personnel et comptes rattachés	207 450	207 450		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	212 381	212 381		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	276 337	276 337		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	14 621	14 621		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	3 000 000	3 000 000		
	Groupe et associés (2)	1 068 298	1 068 298		
	Autres dettes				
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	26 067 191	8 757 191	6 000 000	11 310 000
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		18 810 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		5 691 273			
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

ANNEXE - Elément 6.08

Evaluation d'éléments d'Actif

Etat exprimé en euros		31/12/2014	Au Bilan	Prix marché
Approvisionnements et marchandises				
Valeurs mobilières de placement	NATIXIS SECURITE		5 312	5 690

--

ANNEXE - Elément 6.10

Produits à recevoir

Etat exprimé en euros		31/12/2014
Total des Produits à recevoir		530 071
Créances rattachées à des participations		22 542
<i>Intérêts cour./créance ratt.AC</i>	<i>22 542</i>	
Autres créances clients		458 020
<i>Clients Factures à établir IC</i>	<i>122 339</i>	
<i>Clients Factures à établir SG</i>	<i>58 379</i>	
<i>Clients Factures à établir COS</i>	<i>105 627</i>	
<i>Clients Factures à établir AC</i>	<i>171 675</i>	
Autres créances Pds à rec.		49 508
<i>Charges soc. prov./ A.N.</i>	<i>297</i>	
<i>Organis.soc. - pds à recevoir</i>	<i>419</i>	
<i>Charges fisc. prov. / A.N.</i>	<i>6</i>	
<i>Etat - produits à recevoir</i>	<i>8 585</i>	
<i>Intérêts courus C/C - IC</i>	<i>23 947</i>	
<i>Intérêts courus C/C - SG</i>	<i>4 123</i>	
<i>Intérêts courus C/C - AC</i>	<i>8 936</i>	
<i>Divers - Pds à recevoir</i>	<i>3 195</i>	

ANNEXE - Elément 6.11

Charges à payer

Etat exprimé en euros

31/12/2014

Total des Charges à payer		740 789
Emprunts obligataires convertibles		240 421
<i>Int. courus s/empr. obligataire</i>	<i>240 421</i>	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		39 653
<i>Int. courus s/empr. bancaires</i>	<i>29 510</i>	
<i>Intérêts et frais à payer</i>	<i>10 142</i>	
Emprunts et dettes financières divers		38 245
<i>Int.courus dette rattachée COS</i>	<i>38 245</i>	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		126 773
<i>Fournisseurs fact.non parven.</i>	<i>126 773</i>	
Dettes fiscales et sociales		295 698
<i>Dettes provis. pour CP & RTT</i>	<i>75 377</i>	
<i>Frais déplacements à payer</i>	<i>5 652</i>	
<i>Bonus à payer</i>	<i>124 730</i>	
<i>Charges soc. prov./ CP & RTT</i>	<i>34 831</i>	
<i>Charges soc. prov./ bonus</i>	<i>51 482</i>	
<i>Charges fisc. prov./ CP & RTT</i>	<i>927</i>	
<i>Etat autres charges à payer</i>	<i>1 166</i>	
<i>Charges fisc. prov. / bonus</i>	<i>1 534</i>	

ANNEXE - Elément 6.12

Charges constatées d'avance

Etat exprimé en euros	Période	Montants	31/12/2014
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION			66 336
Assurances		25 641	
Loyers et charges locatives		713	
Cotisations et abonnements		356	
Publicité		19 186	
Entretien & maintenance		9 827	
Voyages et déplacements		3 020	
Honoraires		7 563	
Téléphonie		30	
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			66 336

ANNEXE - Elément 6.14

Capital social

Etat exprimé en euros		31/12/2014	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		2 191 836,00	1,0000	2 191 836,00
	Emises pendant l'exercice		5 308 164,00	1,0000	5 308 164,00
	Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
	Du capital social fin d'exercice		7 500 000,00	1,0000	7 500 000,00

Augmentation du capital social selon décision collective des associés en date du 11 avril 2014

Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros	Capitaux propres clôture 31/12/2013	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 31/12/2014
Capital social	2 191 836			5 308 164	7 500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	1 462 831			40 000	1 502 831
Ecart de réévaluation					
Réserve légale					
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau	(567 835)	(938 825)			(1 506 660)
Résultat de l'exercice	(938 825)	938 825		(947 014)	(947 014)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées	12 997			89 566	102 563
TOTAL	2 161 003			4 490 716	6 651 719

Date de l'assemblée générale 19/06/2014

Dividendes attribués

¹ dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 2 161 003

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 2 161 003

² Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice 5 348 164

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (857 448)

Informations sur les Bons de Souscription d'Actions (BSA) émis selon décision des associés en date du 11 avril 2014

Nombre de bons = 400 000

Prix d'émission unitaire = 0.10 € soit un total de 40 000 €

Chaque bon donne le droit de souscrire à une action de 1€ de valeur nominale pour un prix de souscription de 1 € l'action

Période d'exercice : les BSA sont exerçables concomitamment à la cession totale des titres de la société AAXEN et avant le 30 juin 2024.

ANNEXE - Elément supplémentaire

Produits et Charges exceptionnels

Etat exprimé en euros		31/12/2014
Total des produits exceptionnels		739
Reprises sur provisions et transferts de charges <i>Rep.Amort.déroatoires</i>	739	739
Total des charges exceptionnelles		90 675
Charges exceptionnelles sur opération de gestion <i>Pénalités & amendes</i>	369	369
Dotations exceptionnelles aux amortissements <i>Dotations Amort.déroatoires</i>	90 306	90 306
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(89 935)

ANNEXE - Elément 11

Impôts différés ou latents

Etat exprimé en euros

31/12/2014	Actif N-1	Passif N-1	Augmentations	Diminutions	Actif N	Passif N
DECALAGES CERTAINS OU EVENTUELS						
1. Provisions réglementées						
Provision pour hausse des prix						
Provision pour fluctuation des cours						
Provision pour investissement						
Amortissements dérogatoires		12 997	90 306	739		102 563
Autres provisions réglementées						
2. Subventions d'investissement						
3. Charges non déd. temporairement						
Provision congés payés ancien régime						
Participation des salariés						
Provision pour retraites						
Prov.pertes à terminaison ou stocks						
Autres charges à payer	4 508			4 508		
4. Produits non taxables temporairement						
Plus-values à court terme étalées						
Plus-values de fusion						
Plus-values à long terme différées						
5. Eléments taxés non comptabilisés						
Plus-values latentes sur OPCVM	371		378	371	378	
Quote-part résultat Stés transparentes						
Charges différées ou étalées						
Ecart de conversion Passif						
Autres éléments						
TOTAL	4 879	12 997	90 684	5 618	378	102 563
ELEMENTS A IMPUTER						
Déficits reportables fiscalement			2 585 489		2 585 489	
Amortissements différés						
Moins-values à long terme						
Autres éléments						
ELEMENTS DE TAXATION EVENTUELLE						
Plus-values fusion sur non amortiss.						
Réserve de profits de construction						
Autres éléments						

ANNEXE - Elément supplémentaire

Transferts de charges

Etat exprimé en euros		31/12/2014
Remboursements actions de formations		
Avantages en nature		33 626
Remboursement de salaires		279
TOTAL		33 906

ANNEXE - Elément 13

Effectif moyen

Etat exprimé en euros		31/12/2014	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		7	
	Professions intermédiaires			
	Employés			
	Ouvriers			
	TOTAL		7	

--

Eléments concernant les entreprises liées et les participations

Etat exprimé en euros	31/12/2014	Entreprises liées	Entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation
Actif immobilisé			
Avances et acomptes sur immobilisations			
Participations		25 893 641	
Créances rattachées à des participations		22 542	
Prêts et autres immobilisations financières			
Actif circulant			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés		1 443 650	
Autres créances		1 113 169	
Capital souscrit appelé, non versé			
Dettes			
Emprunts obligataires convertibles		4 323 406	4 178 028
Autres emprunts obligataires			
Emprunts dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers		3 001 742	1
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		17 277	50 000
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			3 000 000
Autres dettes			
Produits financiers			
Produits de participations		22 542	
Autres produits financiers		37 006	
Charges financières			
Charges financières		577 148	117 478
Autres éléments			
Redevances brevets		302 949	

ANNEXE - Elément 8

Engagements financiers

Etat exprimé en euros		31/12/2014	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus				
Avals, cautions et garanties Nantissement de 100 % des actions INTER COSMETIQUES, SAGAL, ALKOS COSMETIQUES et COSMOGEN en garantie du remboursement de l'emprunt souscrit en 2014 auprès de la BPVF. Capital restant dû au 31.12.14 = 10 500 000 €			10 500 000	
			10 500 000	
Engagements de crédit-bail				
Engagements en pensions, retraite et assimilés Selon étude réalisée sur la base des hypothèses suivantes : départ volontaire dès que le salarié peut bénéficier de sa retraite à taux plein, taux d'actualisation de 1.89 %, taux de rotation du personnel de 10 % et pourcentage de progression des salaires égal à 1,5 %.			22 012	
			22 012	
Autres engagements Cession de créance en germe du CICE 2013 (préfinancement obtenu = 266 000 €) Prime de non conversion de l'emprunt obligataire dans l'hypothèse d'un remboursement à l'échéance du contrat (31.12.2024) (provision pour risque de non conversion constituée au 31.12.2014 = 643 548 €)			313 000	
			21 194 848	
			21 507 848	
Total des engagements financiers (1)			32 029 860	
(1) Dont concernant :				
Les dirigeants				
Les filiales				
Les participations				
Les autres entreprises liées				

ANNEXE - Elément 9

Dettes garanties par des Sûretés Réelles

Etat exprimé en euros

Nat. Dette	Nature de la Garantie	Org. Bénéficiaire	Montant début	31/12/2014
Emprunt	Nantissement des titres de participation	BANQUE POPULAIRE	10 500 000	10 500 000
		TOTAL	10 500 000	10 500 000

Filiales et participations

Etat exprimé en euros		31/12/2014		Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
							Brute	Nette
A. Renseignements détaillés								
I. Filiales (Plus de 50 %)								
SAS INTER COSMETIQUES		86 224	2 336 607	100,00	4 039 899	4 039 899		
SAS ALKOS COSMETIQUES		1 600 000	4 254 502	100,00	962 000	962 000		
SAS SAGAL		533 571	7 865	100,00	4 138 991	2 588 941		
SAS COSMOGEN		450 000	4 123 396	100,00	16 134 150	16 134 150		
COSMOGEN INC		716	(231 616)	100,00	103 269	103 269		
SIMAX INTERNATIONAL LTD		9	593 619	100,00	2 065 382	2 065 382		
2. Participations (10 à 50 %)								
				Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
I. Filiales (Plus de 50 %)								
SAS INTER COSMETIQUES		1 057 074		26 072 906	462 857			
SAS ALKOS COSMETIQUES				15 905 005	2 299 338			
SAS SAGAL		19 089		4 970 123	196 318			
SAS COSMOGEN				18 103 993	1 500 177			
COSMOGEN INC				243 591	(49 991)			
SIMAX INTERNATIONAL LTD				1 031 064	169 641			
2. Participations (10 à 50 %)								
B. Renseignements globaux				Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A		
				françaises	étrangères	françaises	étrangères	
Capital								
Capitaux propres								
Quote part détenue en pourcentage								
Valeur comptable des titres détenus - Brute								
Valeur comptable des titres détenus - Nette								
Prêts et avances consentis								
Montant des cautions et avals								
Chiffre d'affaires								
Résultat du dernier exercice clos								
Dividendes encaissés								

"AAXEN"

Société par actions simplifiée au capital de 7.500.000 €

**Siège social : PARIS (75008)
20, avenue Franklin Roosevelt**

503 182 073 RCS PARIS

**ASSEMBLEE GENERALE MIXTE
EN DATE DU 16 JUIN 2015**

AFFECTATION DU RESULTAT

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, sur proposition du Président, décide d'affecter la perte de 947 014 €, au poste "Report à Nouveau", dont le solde débiteur est ainsi porté de 1 506 660 € à 2 453 674 €.

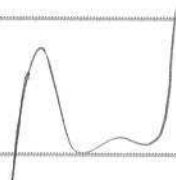
En application de l'article 243 bis du CGI, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices.

Cette résolution, mise aux voix, est *adoptée à l'unanimité*
Votes pour : *7.500.000*
Votes contre :
Abstentions :

*
* *

Le Président

Monsieur Dominique VAUTIER



CERTIFIÉ CONFORME