

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 20/10/2021 sous le numéro de dépôt 119243

Etats financiers au 31/12/2020

Bilan

CERTIFIÉ CONFORMÉ



Bilan Actif

		31/12/2020			31/12/2019
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	Capital souscrit non appelé (I)				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	1 078 064	949 921	128 143	440 593
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				1 410
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
ACTIF CIRCULANT	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	63 724	33 110	30 614	38 638
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	9 140 890	5 061 669	4 079 221	5 958 765
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
COMPTES DE REGULARISATION	Prêts				
	Autres immobilisations financières	31 386		31 386	145 097
	TOTAL (II)	10 314 064	6 044 700	4 269 364	6 584 503
	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				3 232
COMPTES DE REGULARISATION	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	867 234		867 234	2 062 336
	Autres créances	22 355 120	2 000 683	20 354 437	10 874 793
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	DISPONIBILITES	120 090		120 090	60 369
	Charges constatées d'avance	162 052		162 052	29 675
	TOTAL (III)	23 504 496	2 000 683	21 503 813	13 030 405
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)		33 818 560	8 045 383	25 773 177	19 614 908
(1) dont droit au bail					
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an				31 386	114 522
(3) dont créances à plus d'un an				1 812 336	1 686 373

Bilan Passif

		31/12/2020	31/12/2019
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	10 418 410	10 418 410
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	291 467	299 467
	Ecart de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	249 009	249 009
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	2 798 232	2 904 754
	Report à nouveau	(3 821 812)	
	Résultat de l'exercice	(3 491 730)	(3 821 812)
Autres fonds propres	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées	9 756	12 946
	Total des capitaux propres	6 453 331	10 062 773
Provisions	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Provisions	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques	1 599 000	2 605 000
	Provisions pour charges	591 534	70 800
	Total des provisions	2 190 534	2 675 800
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	3 884	3 929
	Emprunts et dettes financières divers	14 337 059	5 620 059
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 638 903	197 261
	Dettes fiscales et sociales	873 567	705 817
	DETTES DIVERSES		
DETTES (1)	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	828	4 705
	Autres dettes	275 071	344 414
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	17 129 312	6 876 185
	Ecart de conversion passif		150
	TOTAL PASSIF	25 773 177	19 614 908
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		(3 491 730,07)	(3 821 812,11)
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		17 129 312	6 876 185
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		3 884	3 929

Etats financiers au 31/12/2020

Compte de Résultat

Compte de Résultat ^{1/2}

		31/12/2020		31/12/2019
		France	Exportation	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises			
	Production vendue (Biens)			
	Production vendue (Services et Travaux)	4 157 863		4 157 863
	Montant net du chiffre d'affaires	4 157 863		4 157 863
	Production stockée			
	Production immobilisée			
	Subventions d'exploitation			
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges		218 494	76 540
	Autres produits		366	4 474
	Total des produits d'exploitation (1)		4 376 722	4 506 659
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises			
	Variation de stock			
	Achats de matières et autres approvisionnements			
	Variation de stock			
	Autres achats et charges externes		2 249 793	1 490 527
	Impôts, taxes et versements assimilés		65 843	99 986
	Salaires et traitements		1 327 583	2 041 906
	Charges sociales du personnel		579 219	845 714
	Cotisations personnelles de l'exploitant			
	Dotations aux amortissements :			
	- sur immobilisations		347 286	347 148
	- charges d'exploitation à répartir			
	Dotations aux dépréciations :			
	- sur immobilisations			
	- sur actif circulant			
	Dotations aux provisions			70 800
	Autres charges		18	607
	Total des charges d'exploitation (2)		4 569 742	4 896 687
RESULTAT D'EXPLOITATION			(193 020)	(390 028)

Compte de Résultat ^{2/2}

		31/12/2020	31/12/2019
RESULTAT D'EXPLOITATION		(193 020)	(390 028)
Opéra comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)	158 954	71 792
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change		204
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des produits financiers	158 954	71 996
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	4 357 227	1 632 075
	Intérêts et charges assimilées (4)	10 727	18 070
	Différences négatives de change	73	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des charges financières	4 368 028	1 650 145
RESULTAT FINANCIER		(4 209 074)	(1 578 149)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(4 402 094)	(1 968 177)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	1 489 874	49 986
	Total des produits exceptionnels	1 489 874	49 986
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion	13 581	51 768
	Sur opérations en capital	8 288	4 393
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	595 218	1 877 954
	Total des charges exceptionnelles	617 087	1 934 115
RESULTAT EXCEPTIONNEL		872 787	(1 884 129)
PARTICIPATION DES SALAIRES IMPOTS SUR LES BÉNÉFICES		(37 577)	(30 494)
TOTAL DES PRODUITS		6 025 550	4 628 641
TOTAL DES CHARGES		9 517 280	8 450 453
RESULTAT DE L'EXERCICE		(3 491 730)	(3 821 812)
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs			
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs			
(3) dont produits concernant les entreprises liées		158 954	71 792
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées			

Etats financiers au 31/12/2020

Annexe

Règles et Méthodes Comptables

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 **25 773 177 euros**

Le compte de résultat présente un total de produits de **6 025 550 euros**
et un total de charges de **9 517 280 euros**
dégageant ainsi un résultat de **-3 491 730 euros**

L'exercice considéré débute le 01/01/2020 et finit le 31/12/2020. Il a une durée de 12 mois (l'exercice précédent avait une durée de 12 mois).

Faits marquants de l'exercice

La crise sanitaire, économique et financière liée à la pandémie de Covid-19 a entraîné des perturbations de l'activité du Groupe ALKOS suite au confinement et a eu un impact significatif sur les résultats de la société et de ses filiales au cours de cet exercice.

En ce qui concerne la société AAXEN, les mesures fiscales, sociales et financières mises en œuvre pour faire face aux effets de la crise ont été les suivantes :

- soutien financier du Groupe par apports de fonds en compte-courant, lesquels ont été réattribués aux filiales selon leurs besoins ;
- perception des allocations d'activité partielle pour un montant de 23 k€ ;
- reports d'échéances des cotisations URSSAF de mars, avril et mai 2020.

Un plan de réduction des coûts a également été mis en œuvre avec la fermeture du bureau de Paris en novembre 2020 et la suppression de postes de travail qui sera effective en 2021. Une provision pour restructuration a donc été comptabilisée dans les charges exceptionnelles pour un montant de 592 k€.

Par ailleurs, dans le cadre de la réorganisation des activités du Groupe, la Direction a décidé la fermeture du site de Gallardon géré par la filiale SAGAL. Les comptes de cette dernière ont donc été établis en valeurs liquidatives. Il s'en est suivi pour la société mère AAXEN :

- la constatation d'un complément de provision sur les titres SAGAL, soit une dotation supplémentaire au 31/12/2020 de 957 k€ afin de ramener la valeur de la participation à 0 ;
- une dépréciation du compte-courant d'associé pour sa totalité, soit 2 001 k€ (intérêts courus inclus) ;
- l'enregistrement d'une provision pour risques financiers complémentaires à hauteur de 477 k€.

Ce contexte complexe et évolutif perdure début 2021 et crée des incertitudes sur les performances à venir sans toutefois que la continuité de l'activité de holding de la société soit remise en cause par la Direction.

Evènements post-clôture

Par courrier en date du 22 juillet 2021, le Groupe KDC/ONE s'est engagé à poursuivre son soutien financier.

Règles et Méthodes Comptables

Rappel des événements significatifs de l'exercice précédent et impacts sur l'exercice en cours

Changement d'actionnaire :

Le 1er juillet 2019, le Groupe KNOWLTON DEVELOPMENT CORPORATION (KDC/ONE) a pris le contrôle du Groupe ALKOS par l'acquisition de 100% des titres AAXEN.

Contrôle fiscal :

Depuis 2016, un litige opposait l'Administration fiscale à la société AAXEN concernant la déductibilité des primes de non conversion des emprunts obligataires. Le montant provisionné à ce titre à la clôture de l'exercice précédent s'élevait à 1 483 k€.

Par suite d'une jurisprudence du Conseil d'Etat en date du 13/11/2020, l'Administration a décidé de renoncer aux poursuites à l'encontre de la société AAXEN. Au 31/12/2020, la provision a donc été reprise dans son intégralité.

Le second dossier concerne les retenues à la source sur les dividendes et intérêts versés à une société antérieurement associée dont la domiciliation effective dans un état membre de l'Union Européenne est remise en cause par le service de vérification. La provision constituée au 31/12/2019 pour la totalité du rappel s'élève à 1 122 k€. Elle est inchangée à la clôture du présent exercice..

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément au Code de commerce et au Plan Comptable Général (Règlement ANC 2014-03). La méthode retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations incorporelles et corporelles

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	3 à 10 ans
- Agencements	8 à 10 ans
- Matériel de bureau	3 à 5 ans
- Mobilier de bureau	8 ans

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

Règles et Méthodes Comptables

Immobilisations financières

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.

Une provision pour dépréciation des titres est calculée lorsque leur valeur actuelle devient inférieure au prix d'acquisition ou à la valeur d'apport. Comme indiqué ci-dessus, les titres de la société SAGAL sont dépréciés à 100%. De plus, les tests de dépréciation menés sur les titres de la société INTER COSMETIQUES ont conduit à enregistrer une provision de 923 k€ au 31 décembre 2020.

Aucun dividende n'a été reçu des filiales au cours de l'exercice.

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. Le détail du résultat exceptionnel est fourni dans les pages suivantes.

Les dotations exceptionnelles de l'exercice (592 k€) concernent la provision pour restructuration et les reprises sont liées au litige fiscal (voir "faits marquants et événements significatifs" ci-dessus).

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

Autres éléments d'information

Fiscalité :

Intégration fiscale

A compter du 1er janvier 2020, du fait de la prise de contrôle de la société AAXEN par la société KDC/ONE EUROPE, les comptes d'AAXEN et de ses filiales, les sociétés ALKOS COSMÉTIQUES, INTER COSMÉTIQUES et SAGAL, sont désormais intégrés fiscalement avec ceux de KDC/ONE EUROPE. En application de la convention d'intégration fiscale, chaque société filiale continuera de calculer et comptabiliser son impôt sur les bénéfices comme en l'absence d'intégration.

Crédit d'impôt recherche

Des dépenses de recherche entrant dans le champ d'application du crédit d'impôt recherche (CIR) ont été engagées au cours de l'exercice pour un montant total de 125 k€, soit un crédit de 38 k€ comptabilisé en déduction de l'impôt sur les sociétés.

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.

Immobilisations

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2020
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	1 056 920		21 144			1 078 064
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 056 920		21 144			1 078 064
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers	20 498				20 498	
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier	51 177		12 547			63 724
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	71 675		12 547		20 498	63 724
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	9 140 890					9 140 890
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	145 097		841		114 552	31 386
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	9 285 987		841		114 552	9 172 276
TOTAL		10 414 582		34 531		135 050	10 314 064

Amortissements

		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2020
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Autres	614 918	335 004		949 921
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	614 918	335 004		949 921
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	10 261	1 948	12 209	
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, mobilier	22 775	10 334		33 110
	Emballages récupérables et divers				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	33 036	12 283	12 209	33 110
TOTAL		647 954	347 286	12 209	983 031

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 aut	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et aut	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	3 684		2 604				1 080
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES	3 684		2 604				1 080
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL	3 684		6 874				(3 190)
TOTAL GENERAL NON VENTILE		3 684			6 874		(3 190)

Provisions

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2020
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires	12 946	3 684	6 874	9 756
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
PROVISIONS REGLEMEENTEES		12 946	3 684	6 874	9 756
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges	2 605 000		1 483 000	1 122 000
	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	70 800	1 068 534	70 800	1 068 534
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		2 675 800	1 068 534	1 553 800	2 190 534
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières	3 182 125	1 879 544		5 061 669
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients		2 000 683		2 000 683
	Autres				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION		3 182 125	3 880 227		7 062 352
TOTAL GENERAL		5 870 871	4 952 445	1 560 674	9 262 642
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles			4 357 227 595 218	70 800 1 489 874	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Créances et Dettes

		31/12/2020	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	31 386	31 386	
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	867 234	867 234	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	4 500	4 500	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	44 162	44 162	
	Impôts sur les bénéfices	1 812 336		1 812 336
	Taxes sur la valeur ajoutée	111 769	111 769	
	Autres impôts, taxes versements assimilés	12 197	12 197	
	Divers	16 653	16 653	
	Groupe et associés (2)	20 342 921	20 342 921	
	Débiteurs divers	10 581	10 581	
	Charges constatées d'avances	162 052	162 052	
	TOTAL DES CREANCES	23 415 792	21 603 456	1 812 336
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/12/2020	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	3 884	3 884		
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)				
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	1 638 903	1 638 903		
	Personnel et comptes rattachés	348 335	348 335		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	360 490	360 490		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	141 527	141 527		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	23 215	23 215		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	828	828		
	Groupe et associés (2)	14 337 059	14 337 059		
	Autres dettes	275 071	275 071		
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	17 129 312	17 129 312		
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

Produits à recevoir

31/12/2020

Total des Produits à recevoir		433 791
Autres créances clients		170 960
Clients Factures à établir IC	103 710	
Clients Factures à établir SG	63 487	
Clients Factures à établir AC	3 763	
Autres créances Pds à rec		262 830
Fournis. Avoirs à recevoir IC	4 622	
Organis. soc. - pds à recevoir	44 162	
Etat - produits à recevoir	16 653	
Intérêts courus C/C - IC	61 741	
Intérêts courus C/C - SG	15 755	
Intérêts courus C/C - AC	119 897	

Charges à payer

31/12/2020

Total des Charges à payer		1 982 268
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		3 884
Intérêts et frais à payer	3 884	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 168 939
Fournis. Factnon parvenues	214 037	
Fournis. Factnon parv. Sw allow field	725 380	
Fournis. Factnon parv. IC	156 312	
Fournis. Factnon parv. KDC Inc	63 744	
Fournis. Factnon parv. AC	9 467	
Dettes fiscales et sociales		534 374
Dettes provis. pour CP & RTT	202 770	
Frais déplacements à payer	997	
Bonus à payer	119 167	
Autres indem & primes à payer	25 400	
Charges soc. prov./ CP & RTT	95 652	
Org.sociaux - chg à payer	8 090	
Charges soc. prov./ bonus	56 214	
Charges soc. prov./ primes	12 222	
Charges soc. prov./ A.N.	608	
Charges fisc. prov./ CP & RTT	3 406	
Etat autres charges à payer	7 398	
Charges fisc. prov. / bonus	2 002	
Charges fisc. prov. / primes	427	
Charges fisc. prov. / A.N.	21	
Autres dettes		275 071
Clients Avoirs à établir IC	99 115	
Clients Avoirs à établir SG	3 542	
Clients Avoirs à établir AC	172 414	

Charges constatées d'avance

	Période	Montants	31/12/2020
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION			162 052
Assurances		89 147	
Locations			
Cotisations et abonnements			
Salons professionnels		62 807	
Entretien & maintenance		10 098	
Voyages et déplacements			
Etudes et développements			
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			162 052

Capital social

		31/12/2020	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		10 418 410,00	1,0000	10 418 410,00
	Emises pendant l'exercice			0,0000	
	Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
	Du capital social fin d'exercice		10 418 410,00	1,0000	10 418 410,00

Variations des Capitaux Propres

	Capitaux propres clôture 31/12/2019	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 31/12/2020
Capital social	10 418 410				10 418 410
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	299 467			(8 000)	291 467
Ecart de réévaluation					
Réserve légale	249 009				249 009
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves	2 904 754			(106 522)	2 798 232
Report à nouveau		(3 821 812)			(3 821 812)
Résultat de l'exercice	(3 821 812)	3 821 812		(3 491 730)	(3 491 730)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées	12 946			(3 190)	9 756
TOTAL	10 062 773			(3 609 442)	6 453 331

Date de l'assemblée générale 21/12/2020

Dividendes attribués

¹ dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 10 062 773

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 10 062 773

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

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (3 609 442)

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

Au 31 décembre 2019, il restait en compte 280 000 bons de souscription d'actions dont 80 000 bons auto-détenus par AAXEN.

Par décision du 21 décembre 2020, l'Associée Unique a pris acte de leur caducité du fait de l'acquisition, en juillet 2019, de l'intégralité du capital de la société AAXEN par la société KDC ONE EUROPE sans que ces bons soient exercés.

Les bons auto-détenus, qui avaient été acquis au prix de 114 522 €, ont donc été annulés par imputation de la différence avec leur valeur nominale (8 000 €), sur le compte "autres réserves" pour 106 522 €.

Produits et Charges exceptionnels

31/12/2020

Total des produits exceptionnels		1 489 874
Reprises sur provisions et transferts de charges		1 489 874
Repr.Amort dérogatoires	6 874	
Repr.Prov. pour litiges	1 483 000	
Total des charges exceptionnelles		617 087
Charges exceptionnelles sur opération de gestion		13 581
Pénalités & amendes	9 681	
Charges exception./ litiges	3 900	
Charges exceptionnelles sur opération en capital		8 288
Val. nette cpta. immo. corp.	8 288	
Dotations excep. aux amortissements et aux provisions		595 218
Dotations amort.dérogatoires	3 684	
Dotations Prov.restructuration	591 534	
Résultat exceptionnel		872 787

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

31/12/2020	Résultat avant impôts	Impôts (1)	Résultat après impôts
RESULTAT COURANT	(4 402 094)		(4 402 094)
RESULTAT EXCEPTIONNEL (et participation)	872 787	(37 577)	910 364
RESULTAT COMPTABLE	(3 529 307)	(37 577)	(3 491 730)

(1) après retraitements fiscaux.

--

Impôts différés ou latents

31/12/2020	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		12 946	3 684	6 874		9 756
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. Prods. 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						
Quote-part résultat Stés transparentes						
Charges différées ou étalées						
Ecart de conversion Passif	150			150		
Autres éléments						
TOTAL	150	12 946	3 684	7 024		9 756
ELEMENTS A IMPUTER						
Déficits reportables fiscalement	8 770 616				8 770 616	
Amortissements différés						
Moins-values à long terme						
Autres éléments			335 324		335 324	
ELEMENTS DE TAXATION EVENTUELLE						
Plus-values fusion sur non amortiss.						
Réserve de profits de construction						
Autres éléments						

Transferts de charges

31/12/2020

Remboursements d'indemnités journalières	96 391
Avantages en nature	50 044
Remboursements d'actions de formation	1 258
TOTAL	147 694

Effectif moyen

31/12/2020

Interne

Externe

EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE			
	Cadres & professions intellectuelles supérieures	15	
	Professions intermédiaires		
	Employés		
	Ouvriers		
	TOTAL	15	

Crédit-Bail

		Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres	31/12/2020
VALEUR D'ORIGINE					111 043	111 043
AMORTISSEMENTS	Cumul exercices antérieurs				6 940	6 940
	Dotation exercice				13 880	13 880
	TOTAL				20 820	20 820
REDEVANCES PAYEES	Cumul exercices antérieurs				14 340	14 340
	Dotation exercice				28 680	28 680
	TOTAL				43 020	43 020
REDEV RESTANT A PAYER	à 1 an au plus				28 680	28 680
	entre 1 et 5 ans				43 020	43 020
	à plus de 5 ans					
	TOTAL				71 700	71 700
VALEUR RESIDUELLE	à 1 an au plus					
	entre 1 et 5 ans				1	1
	à plus de 5 ans					
	TOTAL				1	1
MONTANT PRIS EN CHARGE DANS L'EXERCICE					28 680	28 680

Engagements financiers

31/12/2020	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus		
Avals, cautions et garanties		
Engagements de crédit-bail Engagements de crédit-bail	71 701	
	71 701	
Engagements en pensions, retraite et assimilés Selon étude réalisée sur la base des hypothèses suivantes : départ volontaire lorsque le salarié peut bénéficier de sa retraite à taux plein, taux d'actualisation de 0.40 %, taux de rotation du personnel de 10 % et pourcentage de progression des salaires égal à 1,5 %.	79 661	
	79 661	
Autres engagements BPI - Préfinancement créance CICE Groupe 2017	594 573	
DGFIIP - Saisie conservatoire des créances de CIR (au 31.12.2020)	668 620	
	1 263 193	
Total des engagements financiers (1)	1 414 555	
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées		

Identité de la société mère consolidant les comptes

31/12/2020

DENOMINATION SOCIALE - SIEGE SOCIAL	FORME	CAPITAL	% DETENU
KDC/ONE EUROPE - 851 826 891 RCS PARIS 39 RUE DE LA GARE DE REUILLY - 75012 PARIS	SAS	1 543 408	100,00

Filiales et participations

31/12/2020

	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A Renseignements détaillés					
1 Filiales (Plus de 50 %)					
SAS INTER COSMETIQUES	86 224	(3 722 784)	100,00	4 039 899	4 039 899
SAS ALKOS COSMETIQUES	1 600 000	(2 435 348)	100,00	962 000	962 000
SAS SAGAL	533 571	(3 667 226)	100,00	4 138 991	
2 Participations (10 à 50 %)					
1 Filiales (Plus de 50 %)					
SAS INTER COSMETIQUES	8 407 964		24 848 342	(2 365 396)	
SAS ALKOS COSMETIQUES	9 715 052		10 607 817	(2 071 497)	
SAS SAGAL	1 984 928		5 259 733	(3 733 193)	
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 avais donnés					
Chiffre d'affaires					
Résultat du dernier exercice clos					
Dividendes encaissés					

Tableau des résultats des cinq derniers exercices

(articles R. 225-102 du Code de commerce)

		31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
CAPITAL en F in d'exercice	Capital social	4 979 426	4 979 426	10 418 410	10 418 410	10 418 410
	Nombre d'actions ordinaires	4 979 426	4 979 426	10 418 410	10 418 410	10 418 410
	Nbre d'actions dividende prioritaire sans droit de vote					
	Nombre maximal d'actions à créer :					
	- Par conversion d'obligation	5 438 984	5 438 984			
	- Par droit de souscription	280 000	280 000	280 000		
OPERATIONS et RESULTAT	Chiffre d'affaires (hors taxes)	3 721 915	4 677 966	4 288 921	4 425 646	4 157 863
	Résultat avant impôts, participations dotations aux amortis et prov.	2 913 850	1 974 614	1 268 233	25 684	209 750
	Impôts sur les bénéfices	(469 344)	(39 625)	(30 564)	(30 494)	(37 577)
	Participation des salariés					
	Résultat après impôts, participation, dotations aux amortis et provisions	3 380 024	1 120 463	3 052 961	(3 821 812)	(3 491 730)
	Résultat distribué	1 200 000	1 060 000			
RESULTAT PAR ACTION	Résultat après impôts, participation, avant dotations aux amortis et prov.	0,68	0,40	0,12	0,01	0,02
	Résultat après impôts, participation, dotations aux amortis et provisions	0,68	0,23	0,29	(0,37)	(0,34)
	Dividende attribué	0,24	0,21			
PERSONNEL	Effectif moyen salarié	11	15	17	17	15
	Montant de la masse salariale	1 291 704	1 834 221	1 691 760	2 041 906	1 327 583
	Montant des sommes versées en avantages sociaux	565 066	806 561	748 280	845 714	579 219

Aaxen
Société par actions simplifiée
Au capital de 10.418.410 euros
Siège social : 39, rue de la Gare de Reuilly 75012 Paris
RCS Paris 503 182 073

(la "**Société**")

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
EN DATE DU 30 SEPTEMBRE 2021**

Le 30 septembre 2021, la société KDC/ONE Europe, société par actions simplifiée au capital de 672.625 euros, dont le siège est situé 39 rue de la Gare de Reuilly, 75012 Paris, immatriculée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 851 826 891 (ci-après l'"**Associé Unique**"), propriétaire de la totalité des actions de la Société, a été appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion du président sur les comptes annuels ;
- Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- Approbation des comptes et opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- Affectation du résultat ;
- Rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
- Revue des conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ; et
- Pouvoir en vue des formalités.

La société KPMG SA, commissaire aux comptes titulaire de la Société, régulièrement informée de la prise des présentes décisions, est absente et excusée.

Après avoir pris connaissance du rapport de gestion du président et entendu lecture des rapports du commissaire aux comptes, l'Associé Unique a pris les décisions suivantes :

Première décision

L'Associé Unique, après avoir revu le rapport de gestion du président sur les comptes annuels et le rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020, approuve dans toutes leurs parties le rapport de gestion du président sur les comptes annuels et les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils ont été présentés.

L'Associé Unique approuve en conséquence les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

Deuxième décision

L'Associé Unique, sur proposition du président, décide d'affecter la totalité de la perte de (3.491.730) euros de l'exercice clos le 31 décembre 2020 au report à nouveau.

Le compte de report à nouveau est ainsi porté de (3.821.812) euros à (7.313.542) euros.

L'associé unique rappelle, conformément à la loi, que le montant des dividendes mis en paiement au titre des trois exercices précédents ainsi que le montant des revenus distribués éligibles et celui des revenus distribués non éligibles à l'abattement de 40 % sont les suivants :

Exercice clos le	Distributions éligibles à l'abattement de 40 %	Distributions non éligibles à l'abattement
31 décembre 2019	0 euro	0 euro
31 décembre 2018	0 euro	0 euro
31 décembre 2017	1.060.000 euros	0 euro

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

Troisième décision

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du président sur les comptes annuels, rappelle qu'il n'a pas été conclu, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019, de conventions visées par les dispositions de l'article L. 227-10, alinéa 4 du Code de commerce.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

Quatrième décision

L'associé unique donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait certifié conforme du présent procès-verbal en vue de l'accomplissement de toutes formalités nécessaires aux présentes décisions.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé, après lecture, par l'Associé Unique.



KDC/ONE Europe
Représentée par Matthew Gazzard



KPMG Audit
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 68 68
Télécopie : +33 (0)1 55 68 73 00
Site internet : www.kpmg.fr

Aaxen S.A.S.

***Rapport du commissaire aux comptes sur les
comptes annuels***

Exercice clos le 31 décembre 2020
Aaxen S.A.S.
39 rue de la Gare de Reuilly 75012 Paris

KPMG S.A.,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Limited, une société de droit anglais
(« private company limited by guarantee »).

Société anonyme d'expertise
comptable et de commissariat
aux comptes à directoire et
conseil de surveillance.
Inscrite au Tableau de l'Ordre
à Paris sous le n° 14-30080101
et à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles et du Centre

Siège social :
KPMG S.A.
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
92066 Paris la Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €.
Code APE 6920Z
775 726 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417



KPMG Audit
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 68 68
Télécopie : +33 (0)1 55 68 73 00
Site internet : www.kpmg.fr

Aaxen S.A.S.

Siège social : 39 rue de la Gare de Reuilly 75012 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

A l'attention de l'Associée unique de la société Aaxen S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Aaxen S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

- Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2020 s'établit à 4 079 221 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Immobilisations financières » de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces estimations, en particulier les prévisions de flux de trésorerie établies par la direction, à revoir les calculs effectués par la société et à examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la Direction.

- Votre société constitue des provisions pour risques et charges, notamment concernant des litiges avec l'administration fiscale et un plan de licenciement collectif tels que décrits dans les notes « Rappel des événements significatifs de l'exercice précédent et impacts sur l'exercice en cours », « Faits marquants de l'exercice » et « Provisions » de l'annexe.

Nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par la société sur la base des éléments disponibles à ce jour, et mis en œuvre des tests pour vérifier, par sondages, l'application de ces méthodes.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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 autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 30 septembre 2021

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.

Marc Baldassari
Associé

Etats financiers au 31/12/2020

Bilan

Bilan Actif

		31/12/2020			31/12/2019
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	1 078 064	949 921	128 143	440 593
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				1 410
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	63 724	33 110	30 614	38 638
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	9 140 890	5 061 669	4 079 221	5 958 765
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
Prêts					
Autres immobilisations financières	31 386		31 386	145 097	
TOTAL (II)		10 314 064	6 044 700	4 269 364	6 584 503
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				3 232
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	867 234		867 234	2 062 336
	Autres créances	22 355 120	2 000 683	20 354 437	10 874 793
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
DISPONIBILITES	120 090		120 090	60 369	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	162 052		162 052	29 675
	TOTAL (III)	23 504 496	2 000 683	21 503 813	13 030 405
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
Ecart de conversion actif (VI)					
TOTAL ACTIF (I à VI)		33 818 560	8 045 383	25 773 177	19 614 908
(1) dont droit au bail					
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an				31 386	114 522
(3) dont créances à plus d'un an				1 812 336	1 686 373

Bilan Passif

		31/12/2020	31/12/2019
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	10 418 410	10 418 410
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...	291 467	299 467
	Ecart de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	249 009	249 009
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	2 798 232	2 904 754
	Report à nouveau	(3 821 812)	
	Résultat de l'exercice	(3 491 730)	(3 821 812)
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées	9 756	12 946
Total des capitaux propres		6 453 331	10 062 773
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total des autres fonds propres			
Provisions	Provisions pour risques	1 599 000	2 605 000
	Provisions pour charges	591 534	70 800
Total des provisions		2 190 534	2 675 800
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	3 884	3 929
	Emprunts et dettes financières divers	14 337 059	5 620 059
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 638 903	197 261
	Dettes fiscales et sociales	873 567	705 817
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	828	4 705
	Autres dettes	275 071	344 414
	Produits constatés d'avance (1)		
Total des dettes		17 129 312	6 876 185
	Ecart de conversion passif		150
TOTAL PASSIF		25 773 177	19 614 908
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		(3 491 730,07)	(3 821 812,11)
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		17 129 312	6 876 185
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		3 884	3 929

Etats financiers au 31/12/2020

Compte de Résultat

Compte de Résultat ^{1/2}

				31/12/2020	31/12/2019	
		France	Exportation	12 mois	12 mois	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises					
	Production vendue (Biens)					
	Production vendue (Services et Travaux)	4 157 863		4 157 863	4 425 646	
	Montant net du chiffre d'affaires	4 157 863		4 157 863	4 425 646	
	Production stockée					
	Production immobilisée					
	Subventions d'exploitation					
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			218 494	76 540	
	Autres produits			366	4 474	
Total des produits d'exploitation (1)			4 376 722	4 506 659		
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises					
	Variation de stock					
	Achats de matières et autres approvisionnements					
	Variation de stock					
	Autres achats et charges externes				2 249 793	1 490 527
	Impôts, taxes et versements assimilés				65 843	99 986
	Salaires et traitements				1 327 583	2 041 906
	Charges sociales du personnel				579 219	845 714
	Cotisations personnelles de l'exploitant					
	Dotations aux amortissements :					
	- sur immobilisations				347 286	347 148
	- charges d'exploitation à répartir					
	Dotations aux dépréciations :					
	- sur immobilisations					
- sur actif circulant						
Dotations aux provisions					70 800	
Autres charges				18	607	
Total des charges d'exploitation (2)			4 569 742	4 896 687		
RESULTAT D'EXPLOITATION			(193 020)	(390 028)		

Compte de Résultat ^{2/2}

		31/12/2020	31/12/2019
RESULTAT D'EXPLOITATION		(193 020)	(390 028)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3) D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3) Autres intérêts et produits assimilés (3) Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	158 954	71 792
	Total des produits financiers	158 954	71 996
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	4 357 227 10 727 73	1 632 075 18 070
	Total des charges financières	4 368 028	1 650 145
RESULTAT FINANCIER		(4 209 074)	(1 578 149)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(4 402 094)	(1 968 177)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	1 489 874	49 986
	Total des produits exceptionnels	1 489 874	49 986
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	13 581 8 288 595 218	51 768 4 393 1 877 954
	Total des charges exceptionnelles	617 087	1 934 115
RESULTAT EXCEPTIONNEL		872 787	(1 884 129)
PARTICIPATION DES SALAIRES IMPOTS SUR LES BENEFICES		(37 577)	(30 494)
TOTAL DES PRODUITS TOTAL DES CHARGES		6 025 550 9 517 280	4 628 641 8 450 453
RESULTAT DE L'EXERCICE		(3 491 730)	(3 821 812)
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs (2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs (3) dont produits concernant les entreprises liées (4) dont intérêts concernant les entreprises liées		158 954	71 792

Etats financiers au 31/12/2020

Annexe

Règles et Méthodes Comptables

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 **25 773 177 euros**

Le compte de résultat présente un total de **produits de 6 025 550 euros**
et un total de **charges de 9 517 280 euros**
dégageant ainsi un **résultat de -3 491 730 euros**

L'exercice considéré débute le **01/01/2020** et finit le **31/12/2020**. Il a une durée de **12** mois (l'exercice précédent avait une durée de **12** mois).

Faits marquants de l'exercice

La crise sanitaire, économique et financière liée à la pandémie de Covid-19 a entraîné des perturbations de l'activité du Groupe ALKOS suite au confinement et a eu un impact significatif sur les résultats de la société et de ses filiales au cours de cet exercice.

En ce qui concerne la société AAXEN, les mesures fiscales, sociales et financières mises en œuvre pour faire face aux effets de la crise ont été les suivantes :

- soutien financier du Groupe par apports de fonds en compte-courant, lesquels ont été réattribués aux filiales selon leurs besoins ;
- perception des allocations d'activité partielle pour un montant de 23 k€ ;
- reports d'échéances des cotisations URSSAF de mars, avril et mai 2020.

Un plan de réduction des coûts a également été mis en œuvre avec la fermeture du bureau de Paris en novembre 2020 et la suppression de postes de travail qui sera effective en 2021. Une provision pour restructuration a donc été comptabilisée dans les charges exceptionnelles pour un montant de 592 k€.

Par ailleurs, dans le cadre de la réorganisation des activités du Groupe, la Direction a décidé la fermeture du site de Gallardon géré par la filiale SAGAL. Les comptes de cette dernière ont donc été établis en valeurs liquidatives. Il s'en est suivi pour la société mère AAXEN :

- la constatation d'un complément de provision sur les titres SAGAL, soit une dotation supplémentaire au 31/12/2020 de 957 k€ afin de ramener la valeur de la participation à 0 ;
- une dépréciation du compte-courant d'associé pour sa totalité, soit 2 001 k€ (intérêts courus inclus) ;
- l'enregistrement d'une provision pour risques financiers complémentaires à hauteur de 477 k€.

Ce contexte complexe et évolutif perdure début 2021 et crée des incertitudes sur les performances à venir sans toutefois que la continuité de l'activité de holding de la société soit remise en cause par la Direction.

Evènements post-clôture

Par courrier en date du 22 juillet 2021, le Groupe KDC/ONE s'est engagé à poursuivre son soutien financier.

Règles et Méthodes Comptables

Rappel des événements significatifs de l'exercice précédent et impacts sur l'exercice en cours

Changement d'actionnaire :

Le 1er juillet 2019, le Groupe KNOWLTON DEVELOPMENT CORPORATION (KDC/ONE) a pris le contrôle du Groupe ALKOS par l'acquisition de 100% des titres AAXEN.

Contrôle fiscal :

Depuis 2016, un litige opposait l'Administration fiscale à la société AAXEN concernant la déductibilité des primes de non conversion des emprunts obligataires. Le montant provisionné à ce titre à la clôture de l'exercice précédent s'élevait à 1 483 k€.

Par suite d'une jurisprudence du Conseil d'Etat en date du 13/11/2020, l'Administration a décidé de renoncer aux poursuites à l'encontre de la société AAXEN. Au 31/12/2020, la provision a donc été reprise dans son intégralité.

Le second dossier concerne les retenues à la source sur les dividendes et intérêts versés à une société antérieurement associée dont la domiciliation effective dans un état membre de l'Union Européenne est remise en cause par le service de vérification. La provision constituée au 31/12/2019 pour la totalité du rappel s'élève à 1 122 k€. Elle est inchangée à la clôture du présent exercice..

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément au Code de commerce et au Plan Comptable Général (Règlement ANC 2014-03). La méthode retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations incorporelles et corporelles

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	3 à 10 ans
- Agencements	8 à 10 ans
- Matériel de bureau	3 à 5 ans
- Mobilier de bureau	8 ans

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

Règles et Méthodes Comptables

Immobilisations financières

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.

Une provision pour dépréciation des titres est calculée lorsque leur valeur actuelle devient inférieure au prix d'acquisition ou à la valeur d'apport. Comme indiqué ci-dessus, les titres de la société SAGAL sont dépréciés à 100%. De plus, les tests de dépréciation menés sur les titres de la société INTER COSMETIQUES ont conduit à enregistrer une provision de 923 k€ au 31 décembre 2020.

Aucun dividende n'a été reçu des filiales au cours de l'exercice.

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. Le détail du résultat exceptionnel est fourni dans les pages suivantes.

Les dotations exceptionnelles de l'exercice (592 k€) concernent la provision pour restructuration et les reprises sont liées au litige fiscal (voir "faits marquants et "événements significatifs" ci-dessus).

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

Autres éléments d'information

Fiscalité :

Intégration fiscale

A compter du 1er janvier 2020, du fait de la prise de contrôle de la société AAXEN par la société KDC/ONE EUROPE, les comptes d'AAXEN et de ses filiales, les sociétés ALKOS COSMÉTIQUES, INTER COSMÉTIQUES et SAGAL, sont désormais intégrés fiscalement avec ceux de KDC/ONE EUROPE. En application de la convention d'intégration fiscale, chaque société filiale continuera de calculer et comptabiliser son impôt sur les bénéfices comme en l'absence d'intégration.

Crédit d'impôt recherche

Des dépenses de recherche entrant dans le champ d'application du crédit d'impôt recherche (CIR) ont été engagées au cours de l'exercice pour un montant total de 125 k€, soit un crédit de 38 k€ comptabilisé en déduction de l'impôt sur les sociétés.

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.

Immobilisations

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2020
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	1 056 920		21 144			1 078 064
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 056 920		21 144			1 078 064
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers	20 498				20 498	
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier	51 177		12 547			63 724
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		71 675		12 547		20 498	63 724
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	9 140 890					9 140 890
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	145 097		841		114 552	31 386
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	9 285 987		841		114 552	9 172 276
TOTAL		10 414 582		34 531		135 050	10 314 064

--	--	--	--	--	--	--	--

Amortissements

		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2020
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Autres	614 918	335 004		949 921
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	614 918	335 004		949 921
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	10 261	1 948	12 209	
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, mobilier	22 775	10 334		33 110
	Emballages récupérables et divers				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	33 036	12 283	12 209	33 110
TOTAL		647 954	347 286	12 209	983 031

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 aut	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et aut	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 Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier	3 684		2 604				1 080
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES	3 684		2 604				1 080
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL	3 684		6 874				(3 190)
TOTAL GENERAL NON VENTILE		3 684		6 874			(3 190)

Provisions

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2020
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires	12 946	3 684	6 874	9 756
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
PROVISIONS REGLEMEENTEES		12 946	3 684	6 874	9 756
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges	2 605 000		1 483 000	1 122 000
	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	70 800	1 068 534	70 800	1 068 534
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		2 675 800	1 068 534	1 553 800	2 190 534
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières	3 182 125	1 879 544		5 061 669
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients		2 000 683		2 000 683
	Autres				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION		3 182 125	3 880 227		7 062 352
TOTAL GENERAL		5 870 871	4 952 445	1 560 674	9 262 642
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles			4 357 227 595 218	70 800 1 489 874	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Créances et Dettes

		31/12/2020	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	31 386	31 386	
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	867 234	867 234	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	4 500	4 500	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	44 162	44 162	
	Impôts sur les bénéfices	1 812 336		1 812 336
	Taxes sur la valeur ajoutée	111 769	111 769	
	Autres impôts, taxes versements assimilés	12 197	12 197	
	Divers	16 653	16 653	
	Groupe et associés (2)	20 342 921	20 342 921	
	Débiteurs divers	10 581	10 581	
	Charges constatées d'avances	162 052	162 052	
TOTAL DES CREANCES		23 415 792	21 603 456	1 812 336
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/12/2020	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	3 884	3 884		
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)				
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	1 638 903	1 638 903		
	Personnel et comptes rattachés	348 335	348 335		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	360 490	360 490		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	141 527	141 527		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	23 215	23 215		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	828	828		
	Groupe et associés (2)	14 337 059	14 337 059		
	Autres dettes	275 071	275 071		
	Dettes représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES		17 129 312	17 129 312		
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

Produits à recevoir

31/12/2020

Total des Produits à recevoir		433 791
Autres créances clients		170 960
Clients Factures à établir IC	103 710	
Clients Factures à établir SG	63 487	
Clients Factures à établir AC	3 763	
Autres créances Pdts à rec.		262 830
Fournis. Avoirs à recevoir IC	4 622	
Organis.soc. - pdts à recevoir	44 162	
Etat - produits à recevoir	16 653	
Intérêts courus C/C - IC	61 741	
Intérêts courus C/C - SG	15 755	
Intérêts courus C/C - AC	119 897	

Charges à payer

31/12/2020

Total des Charges à payer		1 982 268
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		3 884
Intérêts et frais à payer	3 884	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 168 939
Fournis. Fact.non parvenues	214 037	
Fournis. Fact.non parv. Sw allow field	725 380	
Fournis. Fact.non parv. IC	156 312	
Fournis. Fact.non parv. KDC Inc	63 744	
Fournis. Fact.non parv. AC	9 467	
Dettes fiscales et sociales		534 374
Dettes provis. pour CP & RTT	202 770	
Frais déplacements à payer	997	
Bonus à payer	119 167	
Autres indem.& primes à payer	25 400	
Charges soc. prov./ CP & RTT	95 652	
Org.sociaux - chg à payer	8 090	
Charges soc. prov./ bonus	56 214	
Charges soc. prov./ primes	12 222	
Charges soc. prov./ A.N.	608	
Charges fisc. prov./ CP & RTT	3 406	
Etat autres charges à payer	7 398	
Charges fisc. prov. / bonus	2 002	
Charges fisc. prov. / primes	427	
Charges fisc. prov. / A.N.	21	
Autres dettes		275 071
Clients Avoirs à établir IC	99 115	
Clients Avoirs à établir SG	3 542	
Clients Avoirs à établir AC	172 414	

Charges constatées d'avance

	Période	Montants	31/12/2020
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION			162 052
Assurances		89 147	
Locations			
Cotisations et abonnements			
Salons professionnels		62 807	
Entretien & maintenance		10 098	
Voyages et déplacements			
Etudes et développements			
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			162 052

Capital social

		31/12/2020	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		10 418 410,00	1,0000	10 418 410,00
	Emises pendant l'exercice			0,0000	
	Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
	Du capital social fin d'exercice		10 418 410,00	1,0000	10 418 410,00

--	--	--	--	--	--

Variations des Capitaux Propres

	Capitaux propres clôture 31/12/2019	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 31/12/2020
Capital social	10 418 410				10 418 410
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	299 467			(8 000)	291 467
Ecart de réévaluation					
Réserve légale	249 009				249 009
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves	2 904 754			(106 522)	2 798 232
Report à nouveau		(3 821 812)			(3 821 812)
Résultat de l'exercice	(3 821 812)	3 821 812		(3 491 730)	(3 491 730)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées	12 946			(3 190)	9 756
TOTAL	10 062 773			(3 609 442)	6 453 331

Date de l'assemblée générale 21/12/2020

Dividendes attribués

¹ dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 10 062 773

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 10 062 773

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

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (3 609 442)

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

Au 31 décembre 2019, il restait en compte 280 000 bons de souscription d'actions dont 80 000 bons auto-détenus par AAXEN.

Par décision du 21 décembre 2020, l'Associée Unique a pris acte de leur caducité du fait de l'acquisition, en juillet 2019, de l'intégralité du capital de la société AAXEN par la société KDC ONE EUROPE sans que ces bons soient exercés.

Les bons auto-détenus, qui avaient été acquis au prix de 114 522 €, ont donc été annulés par imputation de la différence avec leur valeur nominale (8 000 €), sur le compte "autres réserves" pour 106 522 €.

Produits et Charges exceptionnels

31/12/2020

Total des produits exceptionnels		1 489 874
Reprises sur provisions et transferts de charges		1 489 874
Repr.Amort.déroatoires	6 874	
Repr.Prov. pour litiges	1 483 000	
Total des charges exceptionnelles		617 087
Charges exceptionnelles sur opération de gestion		13 581
Pénalités & amendes	9 681	
Charges exception./ litiges	3 900	
Charges exceptionnelles sur opération en capital		8 288
Val. nette cpta. immo. corp.	8 288	
Dotations excep. aux amortissements et aux provisions		595 218
Dotations amort.déroatoires	3 684	
Dotations Prov.restructuration	591 534	
Résultat exceptionnel		872 787

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

31/12/2020	Résultat avant impôts	Impôts (1)	Résultat après impôts
RESULTAT COURANT	(4 402 094)		(4 402 094)
RESULTAT EXCEPTIONNEL (et participation)	872 787	(37 577)	910 364
RESULTAT COMPTABLE	(3 529 307)	(37 577)	(3 491 730)

(1) après retraitements fiscaux.

--

Impôts différés ou latents

31/12/2020	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		12 946	3 684	6 874		9 756
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. Prods.non taxables temporairement.						
Plus-values à court terme étalées						
Plus-values de fusion						
Plus-values à long terme différées						
5. Éléments taxés non comptabilisés						
Plus-values latentes sur OPCVM						
Quote-part résultat Stés transparentes						
Charges différées ou étalées						
Ecart de conversion Passif	150			150		
Autres éléments						
TOTAL	150	12 946	3 684	7 024		9 756
ELEMENTS A IMPUTER						
Déficits reportables fiscalement	8 770 616				8 770 616	
Amortissements différés						
Moins-values à long terme						
Autres éléments			335 324		335 324	
ELEMENTS DE TAXATION EVENTUELLE						
Plus-values fusion sur non amortiss.						
Réserve de profits de construction						
Autres éléments						

Transferts de charges

31/12/2020

Remboursements d'indemnités journalières	96 391
Avantages en nature	50 044
Remboursements d'actions de formation	1 258
TOTAL	147 694

Effectif moyen

		31/12/2020	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		15	
	Professions intermédiaires			
	Employés			
	Ouvriers			
	TOTAL		15	

--

Crédit-Bail

		Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres	31/12/2020
VALEUR D'ORIGINE					111 043	111 043
AMORTISSEMENTS	Cumul exercices antérieurs				6 940	6 940
	Dotation exercice				13 880	13 880
	TOTAL				20 820	20 820
REDEVANCES PAYEES	Cumul exercices antérieurs				14 340	14 340
	Dotation exercice				28 680	28 680
	TOTAL				43 020	43 020
REDEV. RESTANT A PAYER	à 1 an au plus				28 680	28 680
	entre 1 et 5 ans				43 020	43 020
	à plus de 5 ans					
	TOTAL				71 700	71 700
VALEUR RESIDUELLE	à 1 an au plus					
	entre 1 et 5 ans				1	1
	à plus de 5 ans					
	TOTAL				1	1
MONTANT PRIS EN CHARGE DANS L'EXERCICE					28 680	28 680

Engagements financiers

31/12/2020	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus		
Avals, cautions et garanties		
Engagements de crédit-bail Engagements de crédit-bail	71 701	
	71 701	
Engagements en pensions, retraite et assimilés Selon étude réalisée sur la base des hypothèses suivantes : départ volontaire lorsque le salarié peut bénéficier de sa retraite à taux plein, taux d'actualisation de 0.40 %, taux de rotation du personnel de 10 % et pourcentage de progression des salaires égal à 1,5 %.	79 661	
	79 661	
Autres engagements BPI - Préfinancement créance CICE Groupe 2017	594 573	
DGFIP - Saisie conservatoire des créances de CIR (au 31.12.2020)	668 620	
	1 263 193	
Total des engagements financiers (1)	1 414 555	
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées		

Identité de la société mère consolidant les comptes

31/12/2020

DENOMINATION SOCIALE - SIEGE SOCIAL	FORME	CAPITAL	% DETENU
KDC/ONE EUROPE - 851 826 891 RCS PARIS 39 RUE DE LA GARE DE REUILLY - 75012 PARIS	SAS	1 543 408	100,00

Filiales et participations

		31/12/2020		Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus		
							Brute	Nette	
A. Renseignements détaillés									
				1. Filiales (Plus de 50 %)					
				SAS INTER COSMETIQUES	86 224	(3 722 784)	100,00	4 039 899	3 117 221
				SAS ALKOS COSMETIQUES	1 600 000	(2 435 348)	100,00	962 000	962 000
SAS SAGAL				533 571	(3 667 226)	100,00	4 138 991		
2. Participations (10 à 50 %)									
1. Filiales (Plus de 50 %)				Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés	
				SAS INTER COSMETIQUES	8 407 964		24 848 342	(2 365 396)	
				SAS ALKOS COSMETIQUES	9 715 052		10 607 817	(2 071 497)	
				SAS SAGAL	1 984 928		5 259 733	(3 733 193)	
2. Participations (10 à 50 %)									
B. Renseignements globaux				Filiales non reprises en A			Participations non reprises en A		
				françaises		étrangères	françaises		étrangères