

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 : 1965 B 03537

Numéro SIREN : 652 035 379

Nom ou dénomination : KINUGAWA

Ce dépôt a été enregistré le 02/08/2018 sous le numéro de dépôt 75087

## DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 02-08-2018

N° DE DEPOT : 075087

N° GESTION : 1965B03537

N° SIREN : 652035379

DENOMINATION : KINUGAWA

ADRESSE : 1 BIS RUE JEAN MERMOZ 75008 PARIS

MILLESIME : 2017

**KINUGAWA**

1 Bis RUE JEAN MERMOZ

75008 PARIS

**BILAN ET COMPTE DE RÉSULTAT**

Présenté en Euros

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

édité le 04/05/2018

*certifié conforme à l'original*

A handwritten signature in black ink, consisting of a vertical line with a stylized, looped flourish at the bottom.

## BILAN ACTIF

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
<b>Actif Immobilisé</b>						
Frais d'établissement	477 518	222 383	255 133	5,00		
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	7 700	7 700				
Fonds commercial	1 974 695	15 245	1 959 450	38,43	3 049	0,16
Autres immobilisations incorporelles	19 141	18 271	870	0,02		
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions	675 740	135 117	540 623	10,60	586 351	30,72
Installations techniques, matériel & outillage industriels	287 334	162 624	124 711	2,45	123 076	6,45
Autres immobilisations corporelles	1 969 933	824 548	1 145 387	22,46	651 141	34,11
Immobilisations en cours	7 024		7 024	0,14	3 520	0,18
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations						
Créances rattachées à des participations					3 284	0,17
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	106 220		106 220	2,08	54 360	2,85
<b>TOTAL (I)</b>	<b>5 525 304</b>	<b>1 385 886</b>	<b>4 139 419</b>	<b>81,19</b>	<b>1 424 780</b>	<b>74,64</b>
<b>Actif circulant</b>						
Matières premières, approvisionnements	87 267		87 267	1,71	6 141	0,32
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises					35 521	1,86
Avances & acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés	119 937		119 937	2,35	130 436	6,83
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs					518	0,03
. Personnel					2 028	0,11
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfices	142 567		142 567	2,80	45 955	2,41
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	156 452		156 452	3,07	122 501	6,42
. Autres	105 804		105 804	2,08	132 323	6,93
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	392		392	0,01		
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	328 996		328 996	6,45	8 609	0,45
Charges constatées d'avance	13 120		13 120	0,26		
<b>TOTAL (II)</b>	<b>954 535</b>		<b>954 535</b>	<b>18,72</b>	<b>484 032</b>	<b>25,36</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	4 587		4 587	0,09		
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion actif (V)						
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>6 484 426</b>	<b>1 385 886</b>	<b>5 098 541</b>	<b>100,00</b>	<b>1 908 811</b>	<b>100,00</b>

## BILAN PASSIF

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	
<b>Capitaux propres</b>				
Capital social ou individuel ( dont versé : 106 701 )	106 701	2,09	38 112	2,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	1 216 749	23,86		
Ecart de réévaluation				
Réserve légale	3 811	0,07	3 811	0,20
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	2 442	0,05	2 444	0,13
Report à nouveau	-1 640 407	-32,16	-1 791 374	-93,84
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>387 564</b>	<b>7,60</b>	<b>150 967</b>	<b>7,91</b>
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL(I)</b>	<b>76 861</b>	<b>1,51</b>	<b>-1 596 040</b>	<b>-63,60</b>
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
<b>TOTAL(II)</b>				
<b>Provisions pour risques et charges</b>				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
<b>TOTAL (III)</b>				
<b>Emprunts et dettes</b>				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts	1 578 807	30,97	1 037 980	54,38
. Découverts, concours bancaires	104 149	2,04	52 013	2,72
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	1 700	0,03	21 174	1,11
. Associés	2 152 370	42,22	772 096	40,45
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	705 689	13,84	1 134 322	59,43
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	243 744	4,78	43 718	2,29
. Organismes sociaux	211 060	4,14	92 940	4,87
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	24 161	0,47	50 153	2,63
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés			455	0,02
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes			300 000	15,72
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL(IV)</b>	<b>5 021 680</b>	<b>88,49</b>	<b>3 504 851</b>	<b>183,61</b>
Ecart de conversion passif				
(V)				
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>5 098 541</b>	<b>100,00</b>	<b>1 908 811</b>	<b>100,00</b>

## COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT		Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%	
Ventes de marchandises									
Production vendue biens	6 783 382		6 783 382	99,79	3 200 446	100,00	3 582 936		111,95
Production vendue services	14 475		14 475	0,21			14 475		N/S
<b>Chiffres d'Affaires Nets</b>	<b>6 797 857</b>		<b>6 797 857</b>	<b>100,00</b>	<b>3 200 446</b>	<b>100,00</b>	<b>3 597 411</b>		<b>112,40</b>
Production stockée									
Production immobilisée									
Subventions d'exploitation			3 000	0,04	828	0,03	2 172		262,32
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			133 404	1,96	86 420	2,70	46 984		54,37
Autres produits			2 189	0,03	286	0,01	1 903		665,38
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>6 936 450</b>	<b>102,04</b>	<b>3 287 980</b>	<b>102,74</b>	<b>3 648 470</b>		<b>110,96</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)									
Variation de stock (marchandises)					-6 718	-0,20	6 718		-100,00
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 670 253	24,57	885 158	27,66	785 095		88,70
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			-2 784	-0,03	-6 141	-0,18	3 357		54,67
Autres achats et charges externes			1 836 109	27,01	811 503	25,38	1 024 606		126,26
Impôts, taxes et versements assimilés			78 586	1,16	24 504	0,77	54 082		220,71
Salaires et traitements			1 836 806	27,02	917 688	28,67	919 118		100,16
Charges sociales			623 170	9,17	287 189	8,97	335 981		116,99
Dotations aux amortissements sur immobilisations			314 064	4,62	180 043	5,00	154 021		96,24
Dotations aux provisions sur immobilisations									
Dotations aux provisions sur actif circulant									
Dotations aux provisions pour risques et charges									
Autres charges			1 123	0,02	433	0,01	690		159,35
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>6 357 326</b>	<b>93,52</b>	<b>3 073 660</b>	<b>96,04</b>	<b>3 283 666</b>		<b>106,83</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>579 123</b>	<b>8,52</b>	<b>214 320</b>	<b>6,70</b>	<b>364 803</b>		<b>170,21</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>									
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)									
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)									
Produits financiers de participations									
Produits des autres valeurs mobilières et créances									
Autres intérêts et produits assimilés			6	0,00	2 183	0,07	-2 177		-99,72
Reprises sur provisions et transferts de charges			429 356	6,32			429 356		N/S
Différences positives de change									
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement									
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>429 362</b>	<b>6,32</b>	<b>2 183</b>	<b>0,07</b>	<b>427 179</b>		<b>N/S</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions									
Intérêts et charges assimilées			180 836	2,66	55 295	1,73	125 541		227,04
Différences négatives de change									
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements			301 427	4,43			301 427		N/S
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>482 263</b>	<b>7,09</b>	<b>55 295</b>	<b>1,73</b>	<b>426 968</b>		<b>772,16</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>-52 901</b>	<b>-0,77</b>	<b>-53 112</b>	<b>-1,65</b>	<b>211</b>		<b>0,40</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>526 222</b>	<b>7,74</b>	<b>161 209</b>	<b>5,04</b>	<b>365 013</b>		<b>226,42</b>

## COMPTÉ DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

Présenté en Euros

COMPTÉ DE RÉSULTAT ( suite )	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur provisions et transferts de charges						
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	9 688	0,14	10 241	0,32	-553	-5,39
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	128 970	1,90			128 970	N/S
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions						
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>138 658</b>	<b>2,04</b>	<b>10 241</b>	<b>0,32</b>	<b>128 417</b>	<b>N/S</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-138 658</b>	<b>-2,03</b>	<b>-10 241</b>	<b>-0,31</b>	<b>-128 417</b>	<b>N/S</b>
Participation des salariés (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)						
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>7 365 811</b>	<b>108,35</b>	<b>3 290 163</b>	<b>102,80</b>	<b>4 075 648</b>	<b>123,87</b>
<b>Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>6 978 248</b>	<b>102,65</b>	<b>3 139 196</b>	<b>98,09</b>	<b>3 839 052</b>	<b>122,29</b>
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>387 564</b>	<b>5,70</b>	<b>150 967</b>	<b>4,72</b>	<b>236 597</b>	<b>156,72</b>
	<i>Bénéfice</i>		<i>Bénéfice</i>			
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						

## BILAN ACTIF

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
<b>Actif Immobilisé</b>						
Frais d'établissement	477 516	222 383	255 133	5,00		
201100 FRAIS DE CONSTITUTION	199 310		199 310	3,91		
201300 FRAIS D'AUGMENT.CAPITAL	278 206		278 206	5,46		
280110 AMORT FRAIS DE CONSTITUTION		199 310	-199 310	-3,90		
280130 AMORT FRAIS AUG CAPITAL		23 073	-23 073	-0,44		
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	7 700	7 700				
205000 CONCESS.BREVETS LICENCES	7 700		7 700	0,15	7 700	0,40
280500 AMORT.CONC.BREVETS LICENCES		7 700	-7 700	-0,14	-7 700	-0,39
Fonds commercial	1 974 695	15 245	1 959 450	38,43	3 049	0,16
206000 DROIT AU BAIL	3 201		3 201	0,06		
207000 FONDS COMMERCIAL	1 971 494		1 971 494	38,67	3 049	0,16
280700 AMORT.FONDS COMMERCIAL		15 245	-15 245	-0,29		
Autres immobilisations incorporelles	19 141	18 271	870	0,02		
208000 AUTRES IMMO.INCORPORELLES	19 141		19 141	0,38		
280800 AMORT.AUTRES IMMO.INCORPORELLES		18 271	-18 271	-0,35		
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions	675 740	135 117	540 623	10,60	586 351	30,72
214500 INST.AGENC./CONSTR.S/SOL D'AUTRUI	675 740		675 740	13,25	675 740	35,40
281350 AMORT.AGENC.CONSTRUCTIONS		135 117	-135 117	-2,64	-89 389	-4,67
Installations techniques, matériel & outillage industriels	287 334	162 624	124 711	2,45	123 076	6,45
215400 MATERIEL INDUSTRIEL	264 212		264 212	5,18	170 528	8,93
215410 VAISSELLE	23 122		23 122	0,45	23 122	1,21
281540 AMORT MATERIEL INDUSTRIEL		145 685	-145 685	-2,85	-60 400	-3,15
281541 AMORT VAISSELLE		16 939	-16 939	-0,32	-10 174	-0,52
Autres immobilisations corporelles	1 969 933	824 546	1 145 387	22,46	651 141	34,11
218100 INSTAL./AGENC.DIVERS	1 328 087		1 328 087	26,01	373 875	19,59
218300 MAT.BUREAU & INFORMATIQUE	18 236		18 236	0,36		
218400 MOBILIER	625 610		625 610	12,27	448 276	23,48
281810 AMORT.AG.CONS.DIVERS		577 203	-577 203	-11,31	-73 562	-3,84
281830 AMORT.MAT.BUREAU & INFORMATIQUE		18 236	-18 236	-0,35		
281840 AMORT. MOBILIER		229 107	-229 107	-4,46	-97 448	-5,10
Immobilisations en cours	7 024		7 024	0,14	3 520	0,18
231800 AUTRES IMMOB CORPORELLES EN COURS	7 024		7 024	0,14	3 520	0,18
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations						
261000 TITRES DE PARTICIPATION					128 970	6,76
296100 DEPR. TITRES DE PARTICIPATION					-128 970	-6,75
Créances rattachées à des participations					3 284	0,17
267470 CREANCES PART.OBELISQUE					303 670	15,91
296700 DEPR. CREANCES PARTICIPATION					-300 386	-15,73
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	106 220		106 220	2,08	54 360	2,85
275000 DEPOTS & CAUTIONNEMENTS VERSES	61 072		61 072	1,20	54 360	2,85
275100 DEPOTS VERSES	45 148		45 148	0,89		
<b>TOTAL (I)</b>	<b>5 525 304</b>	<b>1 385 886</b>	<b>4 139 419</b>	<b>81,19</b>	<b>1 424 780</b>	<b>74,64</b>
<b>Actif circulant</b>						

## BILAN ACTIF

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	Net	%
Matières premières, approvisionnements	87 267		87 267	6 141	0,32
310000 STOCK MATIERES PREMIERES	69 667		69 667		
322400 STOCK FOURNITURES MAGASIN	17 599		17 599	6 141	0,32
En cours de production de biens					
En cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises				35 521	1,86
370000 STOCK DE MARCHANDISES				35 521	1,86
Avances & acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés	119 937		119 937	130 436	6,83
411000 CLIENTS	119 937		119 937	130 436	6,83
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs				518	0,03
401100 FOURN ACHATS DE BIENS OU SERV				518	0,03
. Personnel				2 028	0,11
421000 PERS REMUNERATIONS DUES				2 028	0,11
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices	142 567		142 567	45 955	2,41
444000 ETAT IMPOTS S/BENEFICES	142 567		142 567	45 955	2,41
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	156 452		156 452	122 501	6,42
445620 ETAT TVA SUR IMMOBILISATIONS	13 858		13 858	3 865	0,20
445660 ETAT TVA SUR AUTRES BIENS ET SERVICES	66 964		66 964	118 636	6,22
445670 ETAT CREDIT DE TVA A REPORTER	59 632		59 632		
445830 ETAT REMBOURSEMENT TAXE SUR C.A. DEMANDE	16 000		16 000		
. Autres	105 804		105 804	132 323	6,93
409600 FOURN EMBALLAGES A RENDRE	674		674	79	0,00
409800 FOURN-AVOIR A RECEVOIR	102 836		102 836	129 600	6,79
448700 ETAT PRODUITS A RECEVOIR				1 885	0,10
467023 DEBITEURS-CREDITEURS DIV	1 517		1 517	759	0,04
468700 DEB ET CRED DIVERS PRODUITS A RECEVOIR	778		778		
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	392		392		
503100 ACTIONS TITRES COTES	392		392		
Instruments de trésorerie					
Disponibilités	328 996		328 996	8 609	0,45
511210 CB A ENCAISSER	23 073		23 073		
511220 AMEX A ENCAISSER	27 488		27 488		
511230 CLIENTS EN COMPTE				2 091	0,11
512101 HSBC BC&KINMA	185 206		185 206		
512102 HSBC TYHDG	1 797		1 797		
512200 BP	25 104		25 104		
512201 BP 2 - KINMA	9 940		9 940		
512202 BP 3 - KINTYHDG	965		965		
512700 CAISSE D'EPARGNE	979		979		
530000 CAISSE	54 445		54 445	6 518	0,34
Charges constatées d'avance	13 120		13 120		
486000 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	13 120		13 120		
<b>TOTAL (II)</b>	<b>954 535</b>		<b>954 535</b>	<b>484 032</b>	<b>25,36</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices	(III) 4 587		4 587		
481600 FRAIS EMISSION EMPRUNTS	4 587		4 587		
Primes de remboursement des obligations	(IV)				
Ecarts de conversion actif	(V)				
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>6 484 426</b>	<b>1 385 886</b>	<b>5 098 541</b>	<b>1 908 811</b>	<b>100,00</b>

## BILAN PASSIF

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le		Exercice précédent	
	31/12/2017		31/12/2016	
	(12 mois)		(12 mois)	
<b>Capitaux propres</b>				
Capital social ou individuel ( dont versé : 106 701 )	106 701	2,09	38 112	2,00
101300 CAPITAL SOUSCRIT APPELE VERSE	106 701	2,09	38 112	2,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	1 216 749	23,86		
104200 PRIMES DE FUSION	-756 191	-14,82		
104517 PRIME D'EMISSION-BSA-ADP2017	1 972 940	38,70		
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	3 811	0,07	3 811	0,20
106110 RESERVE LEGALE PROPREMENT DITE	3 811	0,07	3 811	0,20
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	2 442	0,05	2 444	0,13
106800 AUTRES RESERVES	2 442	0,05	2 444	0,13
Report à nouveau	-1 640 407	-32,16	-1 791 374	-93,84
119000 REPORT A NOUVEAU SOLDE DEBITEUR	-1 640 407	-32,16	-1 791 374	-93,84
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>387 564</b>	<b>7,60</b>	<b>150 967</b>	<b>7,91</b>
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
	<b>TOTAL(I)</b>	<b>76 861</b>	<b>-1 596 040</b>	<b>-83,60</b>
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
	<b>TOTAL(II)</b>			
<b>Provisions pour risques et charges</b>				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
	<b>TOTAL (III)</b>			
<b>Emprunts et dettes</b>				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts	1 578 807	30,97	1 037 980	54,38
164002 EMPRUNT BP - 1.500 000 9MT	289 293	5,57		
164003 EMPRUNT BP - 500 000 9MT	123 656	2,43		
164012 EMPRUNT BP - 431500 TYH	248 744	4,88		
164013 EMPRUNT HSBC - 431500 TYH	248 744	4,88		
164016 EMPRUNT CE - 50 000 9MT	37 103	0,73		
164100 EMPRUNT BP 525000	302 017	5,92	380 674	19,94
164200 EMPRUNT HSBC 525000	328 498	6,44	406 373	21,29
164210 EMPRUNT KAMBIZ HOLDING			250 000	13,10
168840 INT COURUS/EMPRUNTS ETABLISSTS CREDIT	751	0,01	934	0,05
. Découverts, concours bancaires	104 149	2,04	52 013	2,72
512100 HSBC	104 149	2,04	24 665	1,29
512200 BP			26 551	1,39
518600 INTERETS COURUS			797	0,04
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	1 700	0,03	21 174	1,11
168801 INTERETS COURUS 9MT	816	0,02		
168804 INTERETS COURUS TYH	885	0,02		
168880 INT COURUS/AUTRES EMPRUNTS ET DETTES			21 174	1,11
. Associés	2 152 370	42,22	772 096	40,45

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)
455000 BLACK CODE (TY)	238 188	702 228
455105 BLACK CODE (9MT)	520 183	36,79
455106 ASSOCIE-CC RREI Biscayne (9MT)	85 200	
455108 ASSOCIE-CC BRIMARAL (9MT)	170 400	
455109 ASSOCIE-CC KAMBIZ Holding 9MT	85 200	
455110 ASSOCIE-CC PER International 9	85 200	
455114 TY HOLDING (TY)		69 868
455116 ASSOCIE-CC KAMBIZ HOLDING TYH	88 168	3,66
455117 ASSOCIE-CC BRIMARAL TYH	88 168	
455118 ASSOCIE-CC RREI BISCAYNE TYH	308 765	
455119 BLACK CODE (TYH)	803	
455120 ASSOCIE-CC PER INTERNATIONAL T	88 168	
455121 ASSOCIE-CC LDRP	393 927	
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	705 689	1 134 322
401000 FOURNISSEURS	691 704	59,43
401100 FOURN ACHATS DE BIENS OU SERV		1 107 787
408100 FOURN FACTURES NON PARVENUES.	13 985	58,04
Dettes fiscales et sociales		26 535
. Personnel	243 744	43 718
421000 PERS REMUNERATIONS DUES	121 299	2,29
421110 DIVERS SALAIRES	4 796	0,25
428200 PERS CONGES A PAYER	117 649	2,04
. Organismes sociaux	211 060	92 940
431000 URSSAF	79 519	4,87
437200 KLESIA RETRAITE	26 704	34 618
437300 KLESIA PREVOYANCE-MUTUELLE	8 151	1,81
437310 CPMS - MUTUELLE CADRE	2 112	4 161
438200 ORG.SOC. CONGES A PAYER	49 573	0,82
438601 ORG SOC - TAXE APPRENTISSAGE	12 119	721
438602 ORG SOC - FPC	22 049	0,04
438603 ORG SOC - EFFORT CONSTRUCTION	4 782	15 568
438604 AGEFIPH	6 051	0,82
. Etat, impôts sur les bénéfiques		5 547
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	24 161	0,28
445510 ETAT TVA A DECAISSER		17 503
445720 ETAT TVA COLLECTEE 20%	13 027	0,92
445860 ETAT TVA S/FACT.NON PARVENUES	11 134	0,68
. Etat, obligations cautionnées		19 709
. Autres impôts, taxes et assimilés		455
448600 ETAT AUTRES CHARGES A PAYER		455
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		300 000
467034 9 MONT THABOR (TY)		270 000
467036 BLACK CODE EVENT (TY)		30 000
Instrument de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL(IV)</b>	<b>5 021 680</b>	<b>3 504 851</b>
Ecart de conversion passif	(V)	
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>5 098 541</b>	<b>1 908 811</b>

## COMPTES DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

COMPTES DE RÉSULTAT		Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%	
Ventes de marchandises									
Production vendue biens	6 783 382		6 783 382	99,79	3 200 446	100,00	3 582 936	111,95	
701010 VENTES PF A 10%	5 802 881		5 802 881	85,36	2 745 207	85,76	3 057 674	111,38	
701020 VENTES PF A 20%	980 500		980 500	14,42	455 238	14,22	525 262	115,38	
Production vendue services	14 475		14 475	0,21			14 475	N/S	
708810 AUTRES PROD.ACT ANNEXES 10	1 290		1 290	0,02			1 290	N/S	
708820 AUTRES PROD ACT ANNEXES 20	13 185		13 185	0,19			13 185	N/S	
<b>Chiffres d'Affaires Nets</b>	<b>6 797 857</b>		<b>6 797 857</b>	<b>100,00</b>	<b>3 200 446</b>	<b>100,00</b>	<b>3 597 411</b>	<b>112,40</b>	

Production stockée									
Production immobilisée									
Subventions d'exploitation			3 000	0,04	828	0,03	2 172	262,32	
740000 SUBVENTIONS D'EXPLOITATION			3 000	0,04	828	0,03	2 172	262,32	
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			133 404	1,96	86 420	2,70	46 984	54,37	
791000 TRANSF.CHARGES D'EXPLOITATION			50 645	0,75	44 281	1,38	6 364	14,37	
791001 AV.NATURE NOURRITURE-LOG			79 509	1,17	39 177	1,22	40 332	102,95	
791004 TRANSFERT CHARGES DIVERSE					2 663	0,08	-2 663	-100,00	
791400 TRANSFERT CHARGES-REF EXO			3 250	0,05	300	0,01	2 950	983,33	
Autres produits			2 189	0,03	286	0,01	1 903	665,38	
758000 PRODUITS DIV.GESTION COURANTE			2 189	0,03	286	0,01	1 903	665,38	
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>6 936 450</b>	<b>102,04</b>	<b>3 287 980</b>	<b>102,74</b>	<b>3 648 470</b>	<b>110,96</b>	
Achats de marchandises (y compris droits de douane)									
Variation de stock (marchandises)					-6 718	-0,20	6 718	-100,00	
603700 VARIAT.STOCK MARCHANDISES					-6 718	-0,20	6 718	-100,00	
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 670 253	24,57	885 158	27,68	785 095	88,70	
601100 ACHATS SOLIDES			398	0,01			398	N/S	
601101 ACHATS VIANDES			115 772	1,70	75 014	2,34	40 758	54,33	
601102 ACHATS POISSONS			757 094	11,14	381 550	11,92	375 544	98,43	
601103 ACHATS FRUITS ET LEGUMES			110 203	1,62	66 505	2,06	43 698	65,71	
601104 ACHATS DESSERTS			73 945	1,09	31 437	0,96	42 508	135,22	
601105 ACHATS RIZ-DIVERS			188 432	2,77	119 585	3,74	68 847	57,57	
601106 ACHATS HUILES			13 970	0,21	10 932	0,34	3 038	27,79	
601200 ACHATS LIQUIDES			2 453	0,04			2 453	N/S	
601201 ACHATS VINS			176 963	2,60	93 813	2,93	83 150	88,63	
601202 ACHATS ALCOOL			14 752	0,22	6 564	0,21	8 188	124,74	
601203 ACHATS BOISSONS CHAUDES			19 719	0,29	12 424	0,39	7 295	58,72	
601204 ACHATS BOISSONS FROIDES			76 118	1,12	36 349	1,14	39 769	109,41	
601205 ACHATS BIERES			6 881	0,10	2 890	0,09	3 971	147,62	
601206 ACHATS SAKE			70 181	1,03	28 682	0,90	41 499	144,69	
601207 CHAMPAGNE			43 590	0,64	19 174	0,60	24 416	127,34	
608100 FRAIS ACCESSOIRES SUR ACHAT					438	0,01	-438	-100,00	
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			-2 784	-0,03	-6 141	-0,16	3 357	54,67	
603100 VARIAT.STOCKS MAT.PREMIERES			-857	-0,00			-857	N/S	
603200 VARIAT.STOCKS AUTRES APPROVISIONNEMENTS			-1 927	-0,02	-6 141	-0,18	4 214	66,82	
Autres achats et charges externes			1 836 109	27,01	811 503	25,36	1 024 606	126,26	
606110 EDF GDF EAUX			40 655	0,60	10 669	0,33	29 986	281,06	
606120 EDF-GAZ			48 784	0,72	25 479	0,80	23 305	91,47	
606300 ACHATS FOURN.ENTRET.PETIT EQUIPEMENT					7 032	0,22	-7 032	-100,00	
606301 FRAIS RESTAUR.(FLEURS+DIV)			13 477	0,20	3 630	0,11	9 847	271,27	
606302 MATERIEL DE SALLE			36 184	0,53	17 930	0,56	18 254	101,81	
606303 PRODUITS D'ENTRETIEN			39 039	0,57	20 670	0,65	18 369	88,87	
606304 PRODUITS DE MAINTENANCE			17 336	0,26	6 023	0,19	11 313	187,83	
606305 MATERIEL D'EVENEMENT			550	0,01			550	N/S	

## COMPTES DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

COMPTES DE RÉSULTAT ( suite )	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
606306 ACHATS PONCTUELS	4 479	0,07			4 479	N/S
606310 FOURN.PETIT EQUIPEMENT	104	0,00			104	N/S
606400 ACHATS FOURNIT.AOMINISTRATIVES	313	0,00			313	N/S
611000 SOUS-TRAITANCE GENERALE			3 868	0,12	-3 868	-100,00
611200 SERVICE VOITURIER	21 202	0,31	12 176	0,38	9 026	74,13
613200 LOCATIONS IMMOBILIERES	324 173	4,77	145 679	4,55	178 494	122,53
613210 LOYER AUTRES			1 768	0,06	-1 768	-100,00
613220 LOCATION	849	0,01			849	N/S
613510 LOCATIONS DE COURTE DUREE	2 957	0,04			2 957	N/S
613520 LOCATION TEXTILE-BLANCHISSERIE	48 185	0,71	24 437	0,76	23 748	97,18
613560 LOCATION BOX -SALLE	705	0,01	322	0,01	383	118,94
613570 LOCATION MATERIEL	528	0,01			528	N/S
613580 LOCATION TERMINAL CB /CAISSE E	6 511	0,10	2 163	0,07	4 348	201,02
614000 CHARGES LOCATIVES ET COPROPRIETE			1 075	0,03	-1 075	-100,00
615500 ENTRETIEN SUR BIEN MOBILIER	12 834	0,19	7 815	0,24	5 019	64,22
615600 MAINTENANCE	19 973	0,29	8 193	0,28	11 780	143,78
616000 PRIMES D'ASSURANCES			5 378	0,17	-5 378	-100,00
616100 ASSUR MULTIRISQUES	13 538	0,20			13 538	N/S
616600 ASSURANCE PRET	3 072	0,05			3 072	N/S
621000 PERSONNEL EXTERIEUR A L'ENTREPRISE	111 012	1,63			111 012	N/S
621400 PERSONNEL DETACHE PRETE A L'ENTREPRISE	136 388	2,01	132 108	4,13	4 280	3,24
622200 COM ET COURTAGES SUR VENTES	1 355	0,02	451	0,01	904	200,44
622600 HONORAIRES	49 809	0,73	42 169	1,32	7 640	18,12
622630 HONORAIRES-MFEES	677 775	9,97	260 826	8,15	416 949	159,88
622700 FRAIS ACTES & CONTENTIEUX	3 506	0,05	65	0,00	3 441	N/S
623100 ANNONCES ET INSERTIONS	1 200	0,02			1 200	N/S
623400 CADEAUX A LA CLIENTELE			470	0,01	-470	-100,00
623600 CATALOGUES ET IMPRIMES	515	0,01	1 660	0,05	-1 145	-68,67
623800 POURBOIRES DONS COURANTS	37 790	0,56	1 030	0,03	36 760	N/S
624100 TRANSPORTS S/ACHATS			103	0,00	-103	-100,00
625100 VOYAGES ET DEPLACEMENTS	10 383	0,15	1 416	0,04	8 967	633,28
625700 RECEPTIONS	30 271	0,45	11 181	0,35	19 090	170,74
626100 FRAIS POSTAUX	5 577	0,08	1 725	0,05	3 852	223,30
627100 FRAIS SUR TITRES	82 131	1,21	42 377	1,32	39 754	93,81
627240 COMMISSION BPI 2	4 120	0,08			4 120	N/S
627500 FRAIS SUR EFFETS	4 129	0,06			4 129	N/S
627800 AUTR.FRAIS /PRESTATIONS DE SERVICES	24 076	0,35	10 367	0,32	13 709	132,24
628100 CONCOURS DIVERS COTISATIONS	623	0,01	1 246	0,04	-623	-49,99
Impôts, taxes et versements assimilés	78 586	1,16	24 504	0,77	54 082	220,71
633300 IMPOTS.PARTICIP EMPLOYEUR FORMAT CONTINU	18 374	0,27	8 670	0,27	9 704	111,93
633400 IMPOTS PARTICIP.EFFORT CONSTRUCTION	4 782	0,07	3 803	0,12	979	25,74
633500 IMPOTS VERSEMENT LIBERATOIRE TAXE APPREN	12 119	0,18	5 547	0,17	6 572	118,48
633510 VERSEM.AGEFIPH HANDICAP.	6 051	0,09	2 785	0,09	3 266	117,27
635110 CVAE-CFE	36 308	0,53	2 886	0,09	33 422	N/S
635120 IMPOTS TAXES FONCIERES	119	0,00			119	N/S
635130 IMPOTS LOCAUX AUTRES	93	0,00	101	0,00	-8	-7,91
635800 IMPOTS AUTRES DROITS	741	0,01			741	N/S
637800 IMPOTS TAXES DIVERSES			713	0,02	-713	-100,00
Salaires et traitements	1 836 806	27,02	917 688	28,67	919 118	100,16
641100 SALAIRES APPOINTEMENTS	1 808 425	28,60	849 713	28,55	958 712	112,83
641200 PERS CONGES PAYES	3 909	0,06	4 027	0,13	-118	-2,92
641300 PERS PRIMES ET GRATIFICATIONS	6 225	0,09	4 703	0,15	1 522	32,36
641350 INDEMNITES TRANSACTIONNELLES			35 000	1,09	-35 000	-100,00
641400 PERS INDEMNITES ET AVANTAGES DIVERS	7 228	0,11	878	0,03	6 348	723,01
641450 IND.DE LICENCIEMENT	11 021	0,16	23 367	0,73	-12 346	-52,83
Charges sociales	623 170	9,17	287 189	8,97	335 981	116,99
645100 PERS COTISATIONS A L'URSSAF	513 549	7,55	238 491	7,39	277 058	117,15
645200 COTISATIONS RETRAITES	115 253	1,70	48 506	1,52	66 747	137,81
645300 COTISATIONS PREVOYANCE-MUT	20 038	0,29	8 752	0,27	11 286	128,95
645400 PERS COTISATIONS AUX ASSÉDIC	74 911	1,10	36 029	1,13	38 882	107,92

## COMPTES DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

COMPTES DE RÉSULTAT ( suite )	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
645500 MEDECINE TRAVAIL	234	0,00			234	N/S
645890 CHARGES SOCIALES/PROV CP	1 833	0,03			1 833	N/S
645990 VAR.CHARGES S/CONGES PAYE			364	0,01	-364	-100,00
647500 PERS MEDECINE DU TRAVAIL PHARMACIE	3 633	0,05	3 003	0,09	630	20,98
649000 CICE	-106 281	-1,55	-45 955	-1,43	-60 326	-131,26
Dotations aux amortissements sur immobilisations	314 064	4,62	160 043	5,00	154 021	96,24
681110 DOT.AMORT.IMMO.INCORPORELLES	27 072	0,40	2 952	0,09	24 120	817,07
681120 DOT.AMORT.IMMO.CORPORELLES	285 844	4,20	157 091	4,91	128 553	81,83
681200 DOT.AMORT.CHARGE.EXPLOIT A REPARTIR	1 347	0,02			1 347	N/S
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges	1 123	0,02	433	0,01	690	159,35
658000 CHARGES DIV.GESTION COURANTE	1 123	0,02	433	0,01	690	159,35
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>	<b>6 357 326</b>	<b>93,62</b>	<b>3 073 660</b>	<b>96,04</b>	<b>3 283 666</b>	<b>106,83</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>579 123</b>	<b>8,52</b>	<b>214 320</b>	<b>6,70</b>	<b>364 803</b>	<b>170,21</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés	6	0,00	2 183	0,07	-2 177	-99,72
768000 AUTRES PROD.FINANCIERS	6	0,00	2 183	0,07	-2 177	-99,72
Reprises sur provisions et transferts de charges	429 356	6,32			429 356	N/S
786620 REP.PROV.IMMO.FINANCIERES	429 356	6,32			429 356	N/S
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
<b>Total des produits financiers (V)</b>	<b>429 362</b>	<b>6,32</b>	<b>2 183</b>	<b>0,07</b>	<b>427 179</b>	<b>N/S</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées	180 836	2,66	55 295	1,73	125 541	227,04
661100 INTERETS EMPRUNTS ET DETTES	63 563	0,94	27 025	0,84	36 538	135,20
661500 INTERETS COMPTES COURANTS DEPOTS CRED	109 233	1,61			109 233	N/S
661800 INTERETS AUTRES DETTES	8 040	0,12	28 270	0,88	-20 230	-71,55
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements	301 427	4,43			301 427	N/S
667000 VRAI MALI DE FUSION	301 427	4,43			301 427	N/S
<b>Total des charges financières (VI)</b>	<b>482 263</b>	<b>7,09</b>	<b>55 295</b>	<b>1,73</b>	<b>426 968</b>	<b>772,16</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	<b>-52 901</b>	<b>-0,77</b>	<b>-53 112</b>	<b>-1,65</b>	<b>211</b>	<b>0,40</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>526 222</b>	<b>7,74</b>	<b>161 209</b>	<b>5,04</b>	<b>365 013</b>	<b>226,42</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur provisions et transferts de charges						
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	9 688	0,14	10 241	0,32	-553	-5,39
671200 EXCEPT PENALITES ET AMENDES	9 688	0,14	450	0,01	9 238	N/S
671800 EXCEPT AUTRES CHARGES SUR OP GESTION			9 791	0,31	-9 791	-100,00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	128 970	1,90			128 970	N/S
675600 VAL NET COMPT ELEM ACTIF CEDES FINANCIER	128 970	1,90			128 970	N/S
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions						
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>138 658</b>	<b>2,04</b>	<b>10 241</b>	<b>0,32</b>	<b>128 417</b>	<b>N/S</b>

## COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT ( suite )	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-138 658</b>	-2,03	<b>-10 241</b>	-0,31	<b>-128 417</b>	N/S
Participation des salariés (IX) Impôts sur les bénéfices (X)						
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>7 365 811</b>	108,35	<b>3 290 163</b>	102,80	<b>4 075 648</b>	123,87
<b>Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>6 978 248</b>	102,65	<b>3 139 196</b>	98,09	<b>3 839 052</b>	122,29
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>387 564</b>	5,70	<b>150 967</b>	4,72	<b>236 597</b>	156,72
	<i>Bénéfice</i>		<i>Bénéfice</i>			
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						

**KINUGAWA**  
Société par actions simplifiée au capital de 106.701,44 euros  
Siège social : 1 bis, rue Jean Mermoz, 75008 Paris  
652 035 379 RCS Paris  
(la « *Société* »)

**PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DES ASSOCIES**  
**DU 27 JUIN 2018**

L'an deux mille dix-huit,  
Le vingt-sept juin,  
A 15 heures,

Les associés de la société Tong Yen (la « *Société* ») se sont réunis en Assemblée Générale Mixte Annuelle dans les locaux de Black Code, sis 13, rue Vivienne – 75002 Paris, convocation faite par le Président.

Chaque associé a été convoqué par courrier électronique et lettre simple.

Il a été établi une feuille de présence signée par les associés présents et les mandataires des associés représentés, à laquelle sont annexés les pouvoirs des associés représentés.

Le cabinet ACCEFI, Commissaire aux comptes titulaire, régulièrement convoqué, est absent et excusé.

La société Black Code, représentée par M. Romain Costa, préside la séance en sa qualité de Président de la Société.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par les membres du bureau, permet de constater que les associés présents, représentés ou ayant voté par correspondance possèdent au moins 80 % des actions ayant droit de vote.

Le Président constate que l'assemblée générale, régulièrement constituée, peut valablement délibérer.

Le Président rappelle l'ordre du jour de l'assemblée :

- La feuille de présence à l'assemblée ;
- Les pouvoirs des associés représentés par des mandataires ;
- Les copies des lettres de convocation adressées aux associés ;
- La copie de la lettre de convocation adressées au Commissaire aux comptes ;
- Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2017 ;
- Le rapport du Président ;
- Le rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2017 ;
- Le rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
- Les statuts à jour de la Société ;
- Le texte des résolutions proposées.

Puis, le Président déclare que son rapport, les rapports du Commissaire aux comptes, le texte de résolutions proposées ainsi que tous les autres documents et renseignements prévus par la loi et les règlements ont été dûment adressés aux associés dans les délais prévus aux statuts et tenus à la disposition des associés, au siège social, préalablement à l'assemblée et que la Société.

L'assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Le Président rappelle ensuite que l'assemblée est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

**I. de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire :**

- Rapport du Président ;
- Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2017 ;
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2017 et quitus au Président ;
- Affectation du résultat ;
- Constatation de la reconstitution des capitaux propres à hauteur de la moitié au moins du capital social de la Société ;
- Rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ; approbation de ces conventions ;

**II. de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire :**

- Rectification d'une erreur matérielle figurant dans la rédaction de l'article 6 des statuts ;
- Pouvoir pour les formalités.

Le Président donne lecture de son rapport, des rapports du Commissaire aux comptes et de l'exposé des motifs des projets de résolutions présentés.

Cette lecture terminée, le Président ouvre la discussion.

Personne ne demandant la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

**I. de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire :**

**PREMIERE RESOLUTION**

*Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2017 et quitus au Président*

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2017,

**approuve** les comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2017 tels qu'ils lui ont été présentés, lesdits comptes se soldant par un bénéfice de 387.564 euros.

Elle **approuve** également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans le rapport de gestion du Président.

En conséquence, elle **donne** au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour ledit exercice.

L'Assemblée Générale **prend acte** que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité :*

*Pour : 7.886.285*

*Contre : 0*

*Abstention : 0*

**DEUXIEME RESOLUTION**

*Affectation du résultat*

L'Assemblée Générale **décide** d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 387.564 euros de la manière suivante :

**Origine :**

- Report à nouveau antérieur : (1.640.407) euros
- Résultat bénéficiaire de l'exercice : 387.564 euros.

**Affectation :**

- En totalité au compte report à nouveau : 387.564 euros
- Nouveau solde du report à nouveau : (1.252.843) euros.

L'Assemblée Générale **prend acte** qu'il n'a pas été distribué de dividende au titre des trois derniers exercices.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

*Pour : 7.886.285*

*Contre : 0*

*Abstention : 0*

**TROISIEME RESOLUTION**

*Constatation de la reconstitution des capitaux propres*

L'Assemblée Générale **constate** qu'en raison de l'affectation de ce résultat, les capitaux propres de la Société se trouvent reconstitués à hauteur de la moitié au moins du capital social et qu'il convient de faire procéder à une inscription modificative au registre du commerce et des sociétés relative à la régularisation de la situation de la Société.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

*Pour : 7.886.285*

*Contre : 0*

*Abstention : 0*

**QUATRIEME RESOLUTION**

*Rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ; approbation de ces conventions.*

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions relevant de l'article L. 227-10 et suivants du Code de commerce, **approuve** les conclusions dudit rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

*Pour : 7.886.285*

*Contre : 0*

*Abstention : 0*

**II. de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire :**

**CINQUIEME RESOLUTION**

*Rectification d'une erreur matérielle figurant dans la rédaction de l'article 6 des statuts*

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Président,

**prend acte** de l'erreur matérielle figurant dans la rédaction de l'article 6 des statuts et portant sur le montant imputé sur la prime de fusion (i.e. 2.040.467,99 euros) à la suite de la réduction du capital social réalisée le 26 décembre 2017,

décide la rectification de l'article 6 des statuts comme suit :

« **Article 6 Apports**

(...)

La Société a réalisé une réduction de capital de 38.114,01 euros par annulation de ses 2.817.000 propres actions ordinaires appartenant à la société TY Holding reçues dans le cadre de l'apport-fusion visé ci-avant.

La différence entre la valeur d'apport de ces actions et le montant de la réduction de capital, soit un montant de 2.040.467,99 euros, a été imputée sur la prime de fusion. »

charge son Président de redéposer, pour la bonne forme, les statuts ainsi corrigés au registre du commerce et des sociétés.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité :

Pour : 7.886.285

Contre : 0

Abstention : 0

**SIXIEME RESOLUTION**

*Pouvoirs en vue des formalités*

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal constatant ses délibérations pour l'accomplissement de toutes les formalités nécessaires.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité :

Pour : 7.886.285

Contre : 0

Abstention : 0

\*\*\*

Plus rien n'étant à l'ordre du jour la séance est levée.

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



**Black Code**

Représentée par M. Romain Costa  
Président

**KINUGAWA**

**SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE  
AU CAPITAL DE 106 701.44 Euros**

1 Bis Rue Jean Mermoz  
75008 PARIS

**RAPPORT  
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS**

**Exercice clos le 31 Décembre 2017**

**KINUGAWA**

**SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE  
AU CAPITAL DE 106 701.44 EUROS**

1 Bis Rue Jean Mermoz  
75008 PARIS

---

**RAPPORT  
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 décembre 2017

---

Mesdames, Messieurs,

**I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS**

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles 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 les montants et les 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.

**II/ 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaires aux comptes.

### **III. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

### **IV. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES**

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

### **V. RESPONSABILITES 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 des 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 l'association 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 l'association ou de cesser son activité.



Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

## **VI. RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A 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'anomalie significative. 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 association.

Neuilly-sur-Seine, le 11 juin 2018

Le Commissaire aux Comptes  
ACCEFI  
Représenté par Dimitri BANNIER



# KINUGAWA

## Sommaire

<b>Bilan</b>		<b>1</b>
<i>ACTIF</i>		<i>1</i>
	<i>Actif immobilisé</i>	<i>1</i>
	<i>Actif circulant</i>	<i>1</i>
<i>PASSIF</i>		<i>2</i>
	<i>Capitaux Propres</i>	<i>2</i>
	<i>Provisions pour risques et charges</i>	<i>2</i>
	<i>Emprunts et dettes</i>	<i>2</i>
<b>Compte de résultat</b>		<b>3</b>
<b>Annexes Légales 2017</b>		<b>5</b>

## Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net		
Capital souscrit non appelé (0)						
<b>Actif immobilisé</b>						
Frais d'établissement	477 516	222 383	255 133		255 133	
Recherche et développement						
Concessions, brevets, droits similaires	7 700	7 700				
Fonds commercial	1 974 695	15 245	1 959 450	3 049	1 956 401	
Autres immobilisations incorporelles	19 141	18 271	870		870	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions	675 740	135 117	540 623	586 351	- 45 728	
Installations techniques, matériel et outillage industriels	287 334	162 624	124 711	123 076	1 635	
Autres immobilisations corporelles	1 969 933	824 546	1 145 387	651 141	494 246	
Immobilisations en cours	7 024		7 024	3 520	3 504	
Avances et acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres participations						
Créances rattachées à des participations				3 284	- 3 284	
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	106 220		106 220	54 360	51 860	
<b>TOTAL (I)</b>	<b>5 525 304</b>	<b>1 385 886</b>	<b>4 139 419</b>	<b>1 424 780</b>	<b>2 714 639</b>	
<b>Actif circulant</b>						
Matières premières, approvisionnements	87 267		87 267	6 141	81 126	
En-cours de production de biens						
En-cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises				35 521	- 35 521	
Avances et acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés	119 937		119 937	130 436	- 10 499	
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs				518	- 518	
. Personnel				2 028	- 2 028	
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfices	142 567		142 567	45 955	96 612	
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	156 452		156 452	122 501	33 951	
. Autres	105 804		105 804	132 323	- 26 519	
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	392		392		392	
Disponibilités	328 996		328 996	8 609	320 387	
Instruments de trésorerie						
Charges constatées d'avance	13 120		13 120		13 120	
<b>TOTAL (II)</b>	<b>954 535</b>		<b>954 535</b>	<b>484 032</b>	<b>470 503</b>	
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	4 587		4 587		4 587	
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion actif (V)						
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>6 484 426</b>	<b>1 385 886</b>	<b>5 098 541</b>	<b>1 908 811</b>	<b>3 189 730</b>	

## Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	Variation
<b>Capitaux Propres</b>			
Capital social ou individuel (dont versé : 106 701)	106 701	38 112	68 589
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	1 216 749		1 216 749
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	3 811	3 811	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	2 442	2 444	- 2
Report à nouveau	-1 640 407	-1 791 374	150 967
Résultat de l'exercice	387 564	150 967	236 597
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
<b>TOTAL (I)</b>	<b>76 861</b>	<b>-1 596 040</b>	<b>1 672 901</b>
<b>Produits des émissions de titres participatifs</b>			
Avances conditionnées			
<b>TOTAL (II)</b>			
<b>Provisions pour risques et charges</b>			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
<b>TOTAL (III)</b>			
<b>Emprunts et dettes</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	1 578 807	1 037 980	540 827
. Découverts, concours bancaires	104 149	52 013	52 136
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	1 700	21 174	- 19 474
. Associés	2 152 370	772 096	1 380 274
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	705 689	1 134 322	- 428 633
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	243 744	43 718	200 026
. Organismes sociaux	211 060	92 940	118 120
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	24 161	50 153	- 25 992
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés		455	- 455
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		300 000	- 300 000
Instrument de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>5 021 680</b>	<b>3 504 851</b>	<b>1 516 829</b>
<b>Ecart de conversion passif (V)</b>			
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>5 098 541</b>	<b>1 908 811</b>	<b>3 189 730</b>



## Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total			
Ventes de marchandises							
Production vendue biens	6 783 382		6 783 382	3 200 446	3 582 936	111,95	
Production vendue services	14 475		14 475		14 475	N/S	
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>6 797 857</b>		<b>6 797 857</b>	<b>3 200 446</b>	<b>3 597 411</b>	<b>112,40</b>	
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation			3 000	828	2 172	262,32	
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			133 404	86 420	46 984	54,37	
Autres produits			2 189	286	1 903	665,38	
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>6 936 450</b>	<b>3 287 980</b>	<b>3 648 470</b>	<b>110,96</b>	
Achats de marchandises (y compris droits de douane)							
Variation de stock (marchandises)				-6 718	6 718	-100	
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 670 253	885 158	785 095	88,70	
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			-2 784	-6 141	3 357	54,67	
Autres achats et charges externes			1 836 109	811 503	1 024 606	126,26	
Impôts, taxes et versements assimilés			78 586	24 504	54 082	220,71	
Salaires et traitements			1 836 806	917 688	919 118	100,16	
Charges sociales			623 170	287 189	335 981	116,99	
Dotations aux amortissements sur immobilisations			314 064	160 043	154 021	96,24	
Dotations aux provisions sur immobilisations							
Dotations aux provisions sur actif circulant							
Dotations aux provisions pour risques et charges							
Autres charges			1 123	433	690	159,35	
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>6 357 326</b>	<b>3 073 660</b>	<b>3 283 666</b>	<b>106,83</b>	
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>579 123</b>	<b>214 320</b>	<b>364 803</b>	<b>170,21</b>	
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							
Produits financiers de participations							
Produits des autres valeurs mobilières et créances							
Autres intérêts et produits assimilés			6	2 183	- 2 177	-99,73	
Reprises sur provisions et transferts de charges			429 356		429 356	N/S	
Différences positives de change							
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement							
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>429 362</b>	<b>2 183</b>	<b>427 179</b>	<b>N/S</b>	
Dotations financières aux amortissements et provisions							
Intérêts et charges assimilées			180 836	55 295	125 541	227,04	
Différences négatives de change							
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement			301 427		301 427	N/S	
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>482 263</b>	<b>55 295</b>	<b>426 968</b>	<b>772,16</b>	
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>-52 901</b>	<b>-53 112</b>	<b>211</b>	<b>0,40</b>	
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>526 222</b>	<b>161 209</b>	<b>365 013</b>	<b>226,42</b>	



## Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	9 688	10 241	- 553	-5,40
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	128 970		128 970	N/S
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>138 658</b>	<b>10 241</b>	<b>128 417</b>	<b>N/S</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-138 658</b>	<b>-10 241</b>	<b>- 128 417</b>	<b>N/S</b>
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>7 365 811</b>	<b>3 290 163</b>	<b>4 075 648</b>	<b>123,87</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>	<b>6 978 248</b>	<b>3 139 196</b>	<b>3 839 052</b>	<b>122,29</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>387 564</b>	<b>150 967</b>	<b>236 597</b>	<b>156,72</b>
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				



## Annexes Légales 2017

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017 dont le total est de 5 098 540,54 E et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 387 563,71 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.



## SOMMAIRE

### EVENEMENTS SIGNIFICATIFS ET FAITS CARACTERISTIQUES

### REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode

### COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Frais d'établissement
- Fonds commercial
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Charges à répartir sur plusieurs exercices
- Composition du capital social
- Ventilation du chiffre d'affaires net

### ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Rémunérations des dirigeants
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés
- Autres informations



### Evènements significatifs et faits caractéristiques

En date du 26 décembre 2017,

-La SAS TONG YENG (Etablissement Matignon) absorbe la SAS TONG YEN HOLDING et la SARL OBELISQUE avec effet rétroactif au 1 janvier 2017.

-La SAS TONG YEN absorbe la SAS 9 MT THABOR (Etablissement Vendôme) avec effet rétroactif au 1 janvier 2017.

La nouvelle entité après restructuration juridique devient la SAS KINUWAGA

### Règles et méthodes comptables

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

### IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Logiciels informatiques	de 01 à 03 ans
Brevets	07 ans
Agencements, aménagements des terrains	de 06 à 10 ans
Constructions	de 10 à 20 ans
Agencement des constructions	12 ans
Matériel et outillage industriels	05 ans
Agencements, aménagements, installations	de 06 à 10 ans
Matériel de transport	04 ans
Matériel de bureau et informatique	de 03 à 10 ans
Mobilier	de 05 à 10 ans



**IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT**

Les participations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition. Elles sont dépréciées lorsque la valeur d'utilité est inférieure au coût d'acquisition. La valeur d'utilité est fondée sur la quote-part des capitaux propres des entreprises concernées. Rectifiée pour tenir compte de l'intérêt de ces sociétés et de leurs perspectives, de leur plus-value d'actif et de développement

**CREANCES ET DETTES**

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

**COMPTABILISATION, PRESENTATION DU CICE**

Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement, il est à prendre en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes, que la clôture coïncide ou non avec l'année civile, pour les comptes annuels comme pour les comptes intermédiaires ou consolidés, en normes françaises comme en IFRS.

En outre, compte tenu des conditions de fiabilité et de probabilité d'obtention du CICE, sa prise en compte pour des éléments de rémunération différés à long terme devrait être rare.

La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option :

- d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013),
- Montant du CICE de l'exercice : 106.281 euros.

Les impacts de la prise en compte du CICE sur les états financiers, sont les suivants :

Conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du code général des impôts, nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, notre entité l'utilise à travers notamment des efforts de formation et de recrutement : 106.281 euros

**FONDS COMMERCIAL**

Le fonds commercial n'est pas amorti mais fait l'objet d'un test de dépréciation au minimum une fois par an, et dès qu'il existe un indice de perte de valeur. Ce test conduit à constater une dépréciation lorsque la valeur d'usage du fonds commercial est inférieure à sa valeur nette comptable.

**Changements de méthode**

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

## Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			477 516
Autres immobilisations incorporelles	10 749		1 990 787
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions	675 740		
Installations techniques, matériel et outillages industriels	193 651		93 684
Autres installations, agencements, aménagements	373 875		952 212
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	448 276		195 570
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	3 520		33 461
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>1 695 061</b>		<b>1 274 927</b>
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	432 640		2 078 582
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	54 360		51 860
<b>TOTAL</b>	<b>487 000</b>		<b>2 130 442</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 192 810</b>		<b>5 873 672</b>

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement			477 516	
Autres immobilisations incorporelles			2 001 536	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions			675 740	
Installations techniques, matériel et outillages industriels			287 334	
Autres installations, agencements, aménagements			1 326 087	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			643 846	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	29 957		7 024	
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>	<b>29 957</b>		<b>2 940 032</b>	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations		2 511 222		
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			106 220	
<b>TOTAL</b>		<b>2 511 222</b>	<b>106 220</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>29 957</b>	<b>2 511 222</b>	<b>5 525 304</b>	

## Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche		222 383		222 383
Autres immobilisations incorporelles	7 700	33 516		41 216
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions	89 389	45 728		135 117
Installations techniques, matériel et outillages industriels	70 575	92 049		162 624
Installations générales, agencements divers	73 562	503 641		577 203
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	97 448	149 895		247 343
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>330 975</b>	<b>791 312</b>		<b>1 122 287</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>338 675</b>	<b>1 047 211</b>		<b>1 385 886</b>

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	222 383				
Autres immobilisations incorporelles	33 516				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions	45 728				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	92 049				
Installations générales, agencements divers	503 641				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	149 895				
Emballages récupérables et divers					
<b>TOTAL</b>	<b>791 312</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 047 211</b>				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices		5 935	1 347	4 587
Primes de remboursement obligations				

## Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentation s dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
<b>TOTAL Provisions réglementées</b>				
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions				
<b>TOTAL Provisions</b>				
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	429 356		429 356	
<b>TOTAL Dépréciations</b>	<b>429 356</b>		<b>429 356</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>429 356</b>		<b>429 356</b>	
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles			429.356	

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

## Etat des échéances des créances et des dettes

<b>ETAT DES CREANCES</b>	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	106 220		106 220
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	119 937	119 937	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	142 567	142 567	
- T.V.A	156 452	156 452	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	105 804	105 804	
Charges constatées d'avance	13 120	13 120	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>644 100</b>	<b>537 880</b>	<b>106 220</b>
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

<b>ETAT DES DETTES</b>	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	104 149	104 149		
- plus d'un an	1 578 807	653 386	925 421	
Emprunts et dettes financières divers	1 700	1 700		
Fournisseurs et comptes rattachés	705 689	705 689		
Personnel et comptes rattachés	243 744	243 744		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	211 060	211 060		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	24 161	24 161		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	2 152 370	2 152 370		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 021 680</b>	<b>4 096 259</b>	<b>925 421</b>	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	880 064			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				



## Frais d'établissement

	Valeurs nettes	Taux d'amortissement
Frais de constitution		
Frais de premier établissement		
Frais d'augmentation de capital	255.134	20,00
<b>TOTAL</b>	<b>255.134</b>	<b>20,00</b>

## Fonds commercial

DESIGNATION	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Montant
Restaurant Etablissement VENDOME			1 953 200	1 953 200
Restaurant Etablissement MATIGNON	3 049		15 245	18 294

-Durée d'utilisation non limitée

-Le fonds commercial n'a pas été amorti

-Il n'a pas été constaté au 31 décembre 2017 de perte de valeur nécessitant une dépréciation du fonds commercial

Absence d'incidence sur les comptes annuels liés à la mise en œuvre des nouvelles règles sur le traitement des fonds commerciaux.



## Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
<b>CREANCES</b>	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances (dont avoirs à recevoir :                    )	103 613
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	
<b>DISPONIBILITES</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>103 613</b>

## Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 451
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 985
Dettes fiscales et sociales	212 222
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :                    )	
<b>TOTAL</b>	<b>228 659</b>

## Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	13 120	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>13 120</b>	



## Charges à répartir sur plusieurs exercices

	Montant brut	Taux amortissement
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts	4 587	
Charges à étaler		
<b>TOTAL</b>	<b>4 587</b>	

## Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	2 500	15,24
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	7 883 786	0,01
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	7 886 286	0,01353

## Commentaires :

5 886 286 Actions ordinaires à 0.01353 €

2 000 000 Actions à dividendes prioritaires à 0.01353 €



## Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	
Ventes de produits finis	6 783 382
Prestations de services	14 475
<b>TOTAL</b>	<b>6 797 857</b>

Répartition par marché géographique	Montant
France	6 797 857
Etranger	
<b>TOTAL</b>	<b>6 797 857</b>



## Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pensions Autres engagements donnés :	1 656 605
<i>Prêt HSBC</i> <i>Nantissement du Fond de commerce - Etablissement Matignon à hauteur de 525.000 €</i> <i>Contrepartie OSEO à hauteur de 30%</i>	248 744
<b>TOTAL</b>	<b>1 905 349</b>
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties Autres engagements reçus :	3 013 000
<i>Cautions Romain COSTA</i> <i>Cautions SAS BLACK CODE</i>	600.000 € 2.413.000 €
<b>TOTAL</b>	<b>3 013 000</b>
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	3 013 000



## Rémunérations des dirigeants

	Montant
<b>REMUNERATIONS ALLOUEES AUX MEMBRES :</b>	
- des organes d'administration	
- des organes de direction	
- des organes de surveillance	

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

## Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	21 325
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
<b>TOTAL</b>	<b>21 325</b>

Commentaires :

## Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	5	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	42	
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>	<b>47</b>	

Commentaires :



**Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés**

Engagements	Dirigeants	Autres	Provisions
Pensions et indemnités assimilées		134 366	
Compléments de retraite pour personnel en activité			
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel à la retraite			
Indemnités de départ à la retraite et autres indemnités pour personnel en activité			
<b>TOTAL</b>		<b>134 366</b>	

Commentaires :

Modalités de calcul:

- Table de mortalité utilisée: INSEE 2012-2014
- Taux d'actualisation: 2%
- Méthode de calcul: Rétrospective Prorata Temporis
- Salariés pris en compte: Présent au 31.12.17 (hors apprentis, stagiaires)
- Initiative du départ: le départ intervient à l'initiative du salarié
- Âge prévu pour le départ à la retraite (sauf dérogation individuelle): 62 ans
- Taux de charges sociales patronales: 45% pour les cadres, 43% pour les non cadres

