

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 29/07/2019 sous le numéro de dépôt 77511



20190775112018

DATE DEPOT : 29/07/2019

N° DE DEPOT : 77511

N° GESTION : 1965B03537

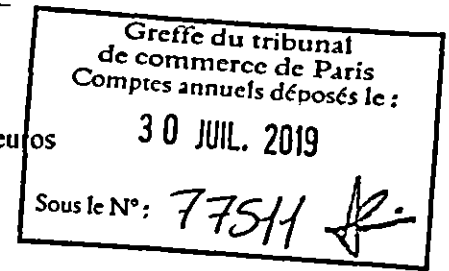
N° SIREN : 652035379

DENOMINATION : KINUGAWA

ADRESSE : 1 BIS RUE JEAN MERMOZ 75008 PARIS

MILLESIME : 2018

KINUGAWA
Société par actions simplifiée au capital de 110.936,33 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 25 JUIN 2019

L'an deux mille dix-neuf,
Le vingt-cinq juin,
A 17 heures,

Les associés de la société Kinugawa (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 2018 ;
- Le rapport du Président ;
- Le rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ;
- Le rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
- Le rapport spécial du Commissaire aux comptes sur le projet de la délégation de compétence aux fins d'augmentation du capital social avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit des salariés
- 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 de gestion du Président ;
- Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ;
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018 et quitus au Président ;
- Affectation du résultat ;
- 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 :

- Rapport spécial du Commissaire aux comptes sur le projet de la délégation de compétence aux fins d'augmentation du capital social avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit des salariés ;
- Projet d'augmentation de capital réservée aux salariés dans les conditions prévues aux articles L. 3332-18 et suivant du Code du travail et L. 225-129-6, alinéa 2 du Code de commerce.

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 2018 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 2018,

approuve les comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2018 tels qu'ils lui ont été présentés, lesdits comptes se soldant par un bénéfice de 301.869 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 : 8199285

Contre : 0

Abstention : 0



DEUXIEME RESOLUTION

Affectation du résultat

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 301.869 euros de la manière suivante :

Origine :

- Report à nouveau antérieur : (1.252.843) euros
- Résultat bénéficiaire de l'exercice : 301.869 euros.

Affectation :

- En totalité au compte report à nouveau : 301.869 euros
- Nouveau solde du report à nouveau : (950.974) 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 : 8.199.285

Contre : 0

Abstention : 0

TROISIEME 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 : 8.199.285

Contre : 0

Abstention : 0

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

QUATRIEME RESOLUTION

Projet d'augmentation de capital réservée aux salariés dans les conditions prévues aux articles L. 3332-18 et suivant du Code du travail et L. 225-129-6, alinéa 2 du Code de commerce

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Président et du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur le projet de la délégation de compétence aux fins d'augmentation du capital social avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit des salariés, établis conformément aux dispositions de l'article L. 225-129-6 et suivants du code de commerce,

décide sous réserve de la mise en place d'un plan d'épargne d'entreprise, de réserver aux salariés de la Société une augmentation de capital par émission d'actions ordinaires, aux conditions prévues à l'article L. 225-129-6 du code de commerce et de l'article L. 3332-18 du code du travail.

En conséquence, l'Assemblée Générale :

- décide que le Président de la Société dispose d'un délai maximum de 26 mois pour mettre en place un plan d'épargne d'entreprise dans les conditions prévues à l'article L. 3332-18 du code du travail ;
- autorise le Président à procéder, dans un délai maximum de 26 mois à compter des présentes résolutions de l'Assemblée, à une augmentation de capital d'un montant nominal maximum de 3.329 euros, en une ou plusieurs fois, par émission d'actions ordinaires réservées aux salariés adhérant

audit plan d'épargne d'entreprise, et réalisée conformément aux dispositions de l'article L. 3332-20 du code du travail ;

- décide en conséquence de supprimer au profit des salariés de la Société le droit préférentiel de souscription des associés aux dites actions nouvelles ordinaires.

Le prix d'émission des actions émises sur le fondement de la présente autorisation sera fixé par le Président conformément aux dispositions de l'article L. 3332-20 du code du travail.

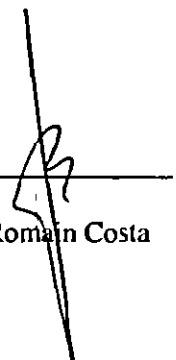
L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au Président de la Société pour mettre en œuvre la présente délégation et la réalisation de l'augmentation de capital, et à cet effet :

- fixer le nombre d'actions nouvelles à émettre et leur date de jouissance ;
- fixer, dans les limites légales, les conditions de l'émission des actions nouvelles ainsi que les délais accordés aux salariés pour l'exercice de leurs droits et les délais et modalités de libération des actions nouvelles ;
- constater la réalisation de l'augmentation de capital à concurrence des actions souscrites et procéder aux modifications corrélatives des statuts ; et
- procéder à toutes les opérations et formalités rendues nécessaires par la réalisation de l'augmentation de capital.

Cette résolution, mise aux voix, est rejetée à la majorité

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

SAS KINUGAWA

1 Bis RUE JEAN MERMOZ

75008 PARIS

BILAN ET COMPTE DE RÉSULTAT

Présenté en Euros

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

édité le 12/03/2019

certifié conforme

A handwritten signature in black ink, consisting of a vertical line with a loop at the top and a sharp downward stroke at the bottom.

BILAN ACTIF

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement	290 667	80 873	209 794	4,80	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	44,85	1 959 450	38,43
Autres immobilisations incorporelles	19 141	19 141			870	0,02
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions	675 740	180 844	494 895	11,33	540 623	10,60
Installations techniques, matériel & outillage industriels	314 222	193 188	121 033	2,77	124 711	2,45
Autres immobilisations corporelles	2 026 874	1 028 735	998 139	22,85	1 145 387	22,46
Immobilisations en cours	3 504		3 504	0,08	7 024	0,14
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations						
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	106 220		106 220	2,43	106 220	2,08
TOTAL (I)	5 418 763	1 525 726	3 893 037	89,11	4 139 419	81,19
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements	68 167		68 167	1,58	87 267	1,71
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés	146 821		146 821	3,38	119 937	2,35
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel	400		400	0,01		
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfices	99 689		99 689	2,28	142 567	2,80
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	37 131		37 131	0,85	158 452	3,07
. Autres	7 781		7 781	0,18	105 804	2,08
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	392		392	0,01	392	0,01
Instrument de trésorerie						
Disponibilités	109 841		109 841	2,51	328 996	6,45
Charges constatées d'avance	2 325		2 325	0,05	13 120	0,28
TOTAL (II)	472 547		472 547	10,82	954 535	18,72
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	3 240		3 240	0,07	4 587	0,09
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	5 894 551	1 525 726	4 368 824	100,00	5 098 541	100,00

BILAN PASSIF

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 110 936)	110 936	2,54	106 701	2,09
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	1 346 901	30,83	1 216 749	23,86
Ecart de réévaluation				
Réserve légale	3 811	0,09	3 811	0,07
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	2 442	0,06	2 442	0,05
Report à nouveau	-1 252 843	-28,67	-1 640 407	-32,16
Résultat de l'exercice	301 869	6,91	387 564	7,60
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
	TOTAL (I)	513 116	11,74	76 861
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
	TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
	TOTAL (III)			
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts	926 631	21,21	1 578 807	30,97
. Découverts, concours bancaires	137 812	3,15	104 149	2,04
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	169	0,00	1 700	0,03
. Associés	1 971 354	45,12	2 152 370	42,22
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	386 195	8,84	705 689	13,84
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	222 995	5,10	243 744	4,78
. Organismes sociaux	184 172	4,22	211 060	4,14
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	26 380	0,60	24 161	0,47
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
	TOTAL (IV)	3 855 709	88,26	5 021 680
Ecart de conversion passif				
	(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	4 368 824	100,00	5 098 541	100,00

COMPTES DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

Présenté en Euros

COMPTES DE RÉSULTAT		Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%	
Ventes de marchandises									
Production vendue biens	6 473 305		6 473 305	99,39	6 783 382	99,79	-310 077	-4,58	
Production vendue services	39 927		39 927	0,61	14 475	0,21	25 452	175,83	
Chiffres d'Affaires Nets	6 513 232		6 513 232	100,00	6 797 857	100,00	-284 625	-4,18	
Production stockée									
Production immobilisée									
Subventions d'exploitation					3 000	0,04	-3 000	-100,00	
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			276 280	4,24	133 404	1,98	142 876	107,10	
Autres produits			481	0,01	2 189	0,03	-1 708	-78,02	
Total des produits d'exploitation (I)			6 789 993	104,25	6 936 450	102,04	-146 457	-2,10	
Achats de marchandises (y compris droits de douane)									
Variation de stock (marchandises)									
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 535 371	23,57	1 670 253	24,57	-134 882	-8,07	
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			19 099	0,29	-2 784	-0,03	21 883	786,03	
Autres achats et charges externes			1 843 413	28,30	1 836 109	27,01	7 304	0,40	
Impôts, taxes et versements assimilés			87 715	1,35	78 586	1,16	9 129	11,62	
Salaires et traitements			1 898 304	29,15	1 836 806	27,02	61 498	3,35	
Charges sociales			656 027	10,07	623 170	9,17	32 857	5,27	
Dotations aux amortissements sur immobilisations			340 498	5,23	314 064	4,62	26 434	8,42	
Dotations aux provisions sur immobilisations									
Dotations aux provisions sur actif circulant									
Dotations aux provisions pour risques et charges									
Autres charges			5 863	0,09	1 123	0,02	4 740	422,08	
Total des charges d'exploitation (II)			6 386 290	98,05	6 357 326	93,52	28 964	0,46	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			403 704	6,20	579 123	8,52	-175 419	-30,28	
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			2 460	0,04	6	0,00	2 454	N/S	
Reprises sur provisions et transferts de charges					429 356	6,32	-429 356	-100,00	
Différences positives de change									
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement									
Total des produits financiers (V)			2 460	0,04	429 362	6,32	-426 902	-99,42	
Dotations financières aux amortissements et provisions									
Intérêts et charges assimilées			122 500	1,88	180 836	2,68	-58 336	-32,25	
Différences négatives de change									
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements					301 427	4,43	-301 427	-100,00	
Total des charges financières (VI)			122 500	1,88	482 263	7,09	-359 763	-74,59	
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			-120 041	-1,83	-52 901	-0,77	-67 140	-126,91	
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			283 663	4,36	526 222	7,74	-242 559	-46,08	

COMPTES DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

Présenté en Euros

COMPTES DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	21 989	0,34			21 989	NS
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Total des produits exceptionnels (VII)	21 989	0,34			21 989	NS
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 783	0,06	9 688	0,14	-5 905	-60,94
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			128 970	1,90	-128 970	-100,00
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions						
Total des charges exceptionnelles (VIII)	3 783	0,06	138 658	2,04	-134 875	-97,26
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	18 206	0,28	-138 658	-2,03	156 864	113,13
Participation des salariés (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)						
Total des Produits (I+III+V+VII)	6 814 442	104,82	7 365 811	108,35	-551 369	-7,48
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	6 512 574	99,99	6 978 248	102,65	-465 674	-6,66
RÉSULTAT NET	301 869	4,63	387 564	5,70	-85 695	-22,10
	<i>Bénéfice</i>		<i>Bénéfice</i>			
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						

BILAN ACTIF

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement	290 667	80 873	209 794	4,80	255 133	5,00
<i>FRAIS DE CONSTITUTION</i>					199 310	3,91
<i>FRAIS D'AUGMENT.CAPITAL</i>	290 667		290 667	6,65	278 206	5,46
<i>AMORT FRAIS DE CONSTITUTION</i>					-199 310	-3,90
<i>AMORT FRAIS AUG CAPITAL</i>		80 873	-80 873	-1,84	-23 073	-0,44
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	7 700	7 700				
<i>CONCESS.BREVETS LICENCES</i>	7 700		7 700	0,18	7 700	0,15
<i>AMORT.CONC.BREVETS LICENCES</i>		7 700	-7 700	-0,17	-7 700	-0,14
Fonds commercial	1 974 695	15 245	1 959 450	44,85	1 959 450	38,43
<i>DROIT AU BAIL</i>	3 201		3 201	0,07	3 201	0,06
<i>FONDS COMMERCIAL</i>	1 971 494		1 971 494	45,13	1 971 494	38,67
<i>AMORT.FONDS COMMERCIAL</i>		15 245	-15 245	-0,34	-15 245	-0,29
Autres immobilisations incorporelles	19 141	19 141			870	0,02
<i>AUTRES IMMO.INCORPORELLES</i>	19 141		19 141	0,44	19 141	0,38
<i>AMORT.AUTRES IMMO.INCORPORELLES</i>		19 141	-19 141	-0,43	-18 271	-0,35
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions	675 740	180 844	494 895	11,33	540 623	10,60
<i>INST.AGENC./CONSTR.S/SOL D'AUTRUI</i>	675 740		675 740	15,47	675 740	13,25
<i>AMORT.AGENC.CONSTRUCTIONS</i>		180 844	-180 844	-4,13	-135 117	-2,84
Installations techniques, matériel & outillage industriels	314 222	193 188	121 033	2,77	124 711	2,45
<i>MATERIEL INDUSTRIEL</i>	286 718		286 718	6,58	264 212	5,18
<i>VAISSELLE</i>	27 503		27 503	0,63	23 122	0,45
<i>AMORT MATERIEL INOUSTRIEL</i>		173 230	-173 230	-3,96	-145 685	-2,85
<i>AMORT VAISSELLE</i>		19 959	-19 959	-0,45	-16 939	-0,32
Autres immobilisations corporelles	2 026 874	1 028 735	998 139	22,85	1 145 387	22,46
<i>INSTAL.AGENC.DIVERS</i>	1 375 478		1 375 478	31,48	1 326 087	26,01
<i>MAT.BUREAU & INFORMATIQUE</i>	18 236		18 236	0,42	18 236	0,36
<i>MOBILIER</i>	633 160		633 160	14,49	625 610	12,27
<i>AMORT.AG.CONS.DIVERS</i>		718 788	-718 788	-18,44	-577 203	-11,31
<i>AMORT.MAT.BUREAU & INFORMATIQUE</i>		18 236	-18 236	-0,41	-18 236	-0,35
<i>AMORT. MOBILIER</i>		291 711	-291 711	-6,67	-229 107	-4,48
Immobilisations en cours	3 504		3 504	0,08	7 024	0,14
<i>AUTRES IMMOB CORPORELLES EN COURS</i>	3 504		3 504	0,08	7 024	0,14
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations						
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	106 220		106 220	2,43	106 220	2,08
<i>DEPOTS & CAUTIONNEMENTS VERSES</i>	61 072		61 072	1,40	61 072	1,20
<i>DEPOTS VERSES</i>	45 148		45 148	1,03	45 148	0,89
TOTAL (I)	5 418 763	1 525 726	3 893 037	89,11	4 139 419	81,19
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements	68 167		68 167	1,58	87 267	1,71
<i>STOCK MATIERES PREMIERES</i>	62 082		62 082	1,42	69 667	1,37
<i>STOCK FOURNITURES MAGASIN</i>	6 085		6 085	0,14	17 599	0,35
En cours de production de biens						

BILAN ACTIF

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés	146 821		146 821	3,38	119 937	2,35
<i>CLIENTS</i>	146 821		146 821	3,38	119 937	2,35
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel	400		400	0,01		
<i>PERS AVANCES ET ACOMPTES</i>	400		400	0,01		
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfices	99 689		99 689	2,28	142 567	2,80
<i>ETAT IMPOTS S/BENEFICES</i>	99 689		99 689	2,28	142 567	2,80
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	37 131		37 131	0,85	156 452	3,07
<i>ETAT TVA SUR IMMOBILISATIONS</i>					13 856	0,27
<i>ETAT TVA SUR AUTRES BIENS ET SERVICES</i>	17 823		17 823	0,41	66 964	1,31
<i>ETAT CREDIT DE TVA A REPORTER</i>					59 632	1,17
<i>ETAT REMBOURSEMENT TAXE SUR C.A. DEMANDE</i>	16 000		16 000	0,37	16 000	0,31
<i>ETAT TVA S/FACT.NON PARVENUES</i>	3 307		3 307	0,08		
. Autres	7 781		7 781	0,18	105 804	2,08
<i>FOURN EMBALLAGES A RENDRE</i>	318		318	0,01	674	0,01
<i>FOURN RRR A OBTENIR</i>	5 169		5 169	0,12	102 836	2,02
<i>DEBITEURS-CREDITEURS DIV</i>	1 517		1 517	0,03	1 517	0,03
<i>DEB ET CRED DIVERS PRODUITS A RECEVOIR</i>	778		778	0,02	778	0,02
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	392		392	0,01	392	0,01
<i>ACTIONS TITRES COTES</i>	392		392	0,01	392	0,01
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	109 841		109 841	2,51	328 996	6,45
<i>CB A ENCAISSER</i>	2 362		2 362	0,05	23 073	0,45
<i>AMEX A ENCAISSER</i>	23 664		23 664	0,54	27 488	0,54
<i>HSBC</i>					185 206	3,63
<i>HSBC TYHDG</i>					1 797	0,04
<i>BP (ancien)</i>	33 345		33 345	0,76	25 104	0,49
<i>BANQUE POPULAIRE</i>					9 940	0,19
<i>BP 3 - KINTYHDG</i>					965	0,02
<i>CAISSE D'EPARGNE</i>	2 005		2 005	0,05	979	0,02
<i>CREDIT DU NORD</i>	2 940		2 940	0,07		
<i>CAISSE</i>	45 525		45 525	1,04	54 445	1,07
Charges constatées d'avance	2 325		2 325	0,05	13 120	0,26
<i>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</i>	2 325		2 325	0,05	13 120	0,26
TOTAL (II)	472 547		472 547	10,82	954 535	18,72
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	3 240		3 240	0,07	4 587	0,09
<i>FRAIS EMISSION EMPRUNTS</i>	3 240		3 240	0,07	4 587	0,09
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	5 894 551	1 525 726	4 368 824	100,00	5 098 541	100,00

BILAN PASSIF

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le		Exercice précédent	
	31/12/2018		31/12/2017	
	(12 mois)		(12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 110 936)	110 936	2,54	106 701	2,09
<i>CAPITAL SOUSCRIT APPELE VERSE</i>	110 936	2,54	106 701	2,09
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	1 346 901	30,83	1 216 749	23,86
<i>PRIMES DE FUSION</i>	-626 039	-14,32	-756 191	-14,82
<i>PRIME D'EMISSION-BSA-ADP2017</i>	1 972 940	45,16	1 972 940	38,70
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	3 811	0,09	3 811	0,07
<i>RESERVE LEGALE PROPREMENT DITE</i>	3 811	0,09	3 811	0,07
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	2 442	0,06	2 442	0,05
<i>AUTRES RESERVES</i>	2 442	0,06	2 442	0,05
Report à nouveau	-1 252 843	-28,67	-1 640 407	-32,16
<i>REPORT A NOUVEAU SOLDE DEBITEUR</i>	-1 252 843	-28,67	-1 640 407	-32,16
Résultat de l'exercice	301 869	6,91	387 564	7,60
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
	TOTAL(I)	513 116	76 861	1,51
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
	TOTAL(II)			
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
	TOTAL (III)			
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts	926 631	21,21	1 578 807	30,97
<i>EMPRUNT BP - 1.500 000 9MT</i>	22 728	0,52	289 293	5,67
<i>EMPRUNT BP - 500 000 9MT</i>	41 995	0,96	123 658	2,43
<i>EMPRUNT BP - 431500 TYH</i>	182 124	4,17	248 744	4,88
<i>EMPRUNT HSBC - 431500 TYH</i>	182 124	4,17	248 744	4,88
<i>EMPRUNT CE - 50 000 9MT</i>	27 226	0,62	37 103	0,73
<i>EMPRUNT BP 525000</i>	220 969	5,06	302 017	5,92
<i>EMPRUNT HSBC 525000</i>	248 255	5,68	328 498	6,44
<i>INT COURUS/EMPRUNTS ETABLISSTS CREDIT</i>	1 211	0,03	751	0,01
. Découverts, concours bancaires	137 812	3,15	104 149	2,04
<i>HSBC (ancien)</i>	15 513	0,38	104 149	2,04
<i>HSBC</i>	68 700	1,57		
<i>HSBC TYHDG</i>	31 241	0,72		
<i>BANQUE POPULAIRE</i>	22 357	0,51		
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	169	0,00	1 700	0,03
<i>INTERETS COURUS 9MT</i>	169	0,00	816	0,02
<i>INTERETS COURUS TYH</i>			885	0,02
. Associés	1 971 354	45,12	2 152 370	42,22
<i>SLACK CODE (TY)</i>	312 459	7,15	238 188	4,67

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

BILAN PASSIF

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)
BLACK CODE (9MT)	550 183	520 183
ASSOCIE-CC RREI Biscayne (9MT)	85 200	85 200
ASSOCIE-CC BRIMARAL (9MT)	170 400	170 400
ASSOCIE-CC KAMBIZ Holding 9MT		85 200
ASSOCIE-CC PER International 9		85 200
ASSOCIE-CC KAMBIZ HOLDING TYH		88 168
ASSOCIE-CC BRIMARAL TYH	88 168	88 168
ASSOCIE-CC RREI BISCAYNE TYH	322 765	308 765
BLACK CODE (TYH)		803
ASSOCIE-CC PER INTERNATIONAL T	34 251	88 168
ASSOCIE-CC LDRP	85 200	393 927
LDRP (TYH)	322 727	
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	386 195	705 689
FOURNISSEURS	384 231	691 704
FOURN FACTURES NON PARVENUES.	1 964	13 985
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel	222 995	243 744
PERS REMUNERATIONS DUES	111 969	121 299
DIVERS SALAIRES	4 796	4 796
PERS OPPOSITIONS	75	
PERS CONGES A PAYER	106 155	117 649
. Organismes sociaux	184 172	211 060
URSSAF	69 855	79 519
KLESIA RETRAITE	8 047	26 704
KLESIA PREVOYANCE-MUTUELLE	9 745	8 151
CPMS - MUTUELLE CADRE	6 595	2 112
ORG.SOC. CONGES A PAYER	41 946	49 573
ORG SOC - TAXE APPRENTISSAGE	12 739	12 119
ORG SOC - FPC	23 049	22 049
ORG SOC - EFFORT CONSTRUCTION	6 268	4 782
AGEFIPH	5 928	6 051
. Etat, impôts sur les bénéfices		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	26 380	24 161
ETAT TVA A DECAISSER	12 823	
ETAT TVA COLLECTEE 20%	13 557	13 027
ETAT TVA S/FACT.NON PARVENUES		11 134
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL(IV)	3 855 709	5 021 680
Ecart de conversion passif	(V)	
TOTAL PASSIF (I à V)	4 368 824	5 098 541

COMPTES DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

COMPTES DE RÉSULTAT	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%
Ventes de marchandises								
Production vendue biens	6 473 305		6 473 305	99,39	6 783 382	99,79	-310 077	-4,56
VENTES PF A 10%	5 527 317		5 527 317	84,86	5 802 881	85,36	-275 564	-4,74
VENTES PF A 20%	945 988		945 988	14,52	980 500	14,42	-34 512	-3,51
Production vendue services	39 927		39 927	0,61	14 475	0,21	25 452	175,83
AUTRES PRODUITS 5.50%	717		717	0,01			717	NS
AUTRES PRODUITS 10%	28 485		28 485	0,44	1 290	0,02	27 195	NS
AUTRES PRODUITS 20%	10 724		10 724	0,16	13 185	0,19	-2 461	-18,66
Chiffres d'Affaires Nets	6 513 232		6 513 232	100,00	6 797 857	100,00	-284 625	-4,18

Production stockée								
Production immobilisée								
Subventions d'exploitation					3 000	0,04	-3 000	-100,00
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION					3 000	0,04	-3 000	-100,00
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			276 280	4,24	133 404	1,96	142 876	107,10
TRANSF. CHARGES D'EXPLOITATION			166 720	2,56	50 645	0,75	116 075	229,19
AV. NATURE NOURRITURE-LOG			80 813	1,24	79 509	1,17	1 304	1,64
TRANSFERT CHARGES - MOP - IE			25 021	0,38			25 021	NS
TRANSFERT CHARGES			1 626	0,02			1 626	NS
TRANSFERT CHARGES-REF EXO			2 100	0,03	3 250	0,05	-1 150	-35,37
Autres produits			481	0,01	2 189	0,03	-1 708	-78,02
PRODUITS DIV. GESTION COURANTE			481	0,01	2 189	0,03	-1 708	-78,02
Total des produits d'exploitation (I)			6 789 993	104,25	6 936 450	102,04	-146 457	-2,10
Achats de marchandises (y compris droits de douane)								
Variation de stock (marchandises)								
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 535 371	23,57	1 670 253	24,57	-134 882	-8,07
ACHATS SOLIDES					398	0,01	-398	-100,00
ACHATS VIANDES			92 202	1,42	115 772	1,70	-23 570	-20,35
ACHATS PDISONS			697 512	10,71	757 094	11,14	-59 582	-7,86
ACHATS FRUITS ET LEGUMES			125 849	1,93	110 203	1,62	15 646	14,20
ACHATS DESSERTS			58 388	0,90	73 945	1,09	-15 557	-21,03
ACHATS RIZ-DIVERS			147 982	2,27	188 432	2,77	-40 450	-21,46
ACHATS HUILES			12 921	0,20	13 970	0,21	-1 049	-7,50
ACHATS DIVERS			27 978	0,43			27 978	NS
ACHATS LIQUIDES					2 453	0,04	-2 453	-100,00
ACHATS VINS			153 070	2,35	178 963	2,60	-23 893	-13,49
ACHATS ALCOOL			16 874	0,26	14 752	0,22	2 122	14,38
ACHATS BOISSONS CHAUDES			20 415	0,31	19 719	0,29	698	3,53
ACHATS BOISSONS FROIDES			77 256	1,19	76 118	1,12	1 138	1,50
ACHATS BIERES			7 185	0,11	6 661	0,10	524	7,87
ACHATS SAKE			72 532	1,11	70 181	1,03	2 351	3,35
CHAMPAGNE			37 688	0,58	43 590	0,64	-5 902	-13,53
RRRO/ACH. AUTRES APPROVISIONNEMENTS ST			-12 477	-0,18			-12 477	NS
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			19 099	0,29	-2 784	-0,03	21 883	786,03
VARIAT. STOCKS MAT. PREMIERES			7 585	0,12	-857	-0,00	8 442	985,06
VARIAT. STOCKS AUTRES APPROVISIONNEMENTS			11 514	0,18	-1 927	-0,02	13 441	697,51
Autres achats et charges extemes			1 843 413	28,30	1 836 109	27,01	7 304	0,40
EDF GDF EAUX			36 700	0,56	40 655	0,60	-3 955	-9,72
EDF-GAZ			50 161	0,77	48 784	0,72	1 377	2,82
ACHATS FOURN. ENTRET. PETIT EQUIPEMENT			488	0,01			488	NS
FRAIS RESTAUR. (FLEURS+DIV)			11 136	0,17	13 477	0,20	-2 341	-17,36
MATERIEL DE SALLE			22 218	0,34	36 184	0,53	-13 966	-38,59
PRODUITS D'ENTRETIEN			34 525	0,53	39 039	0,57	-4 514	-11,53

COMPTES DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

COMPTES DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%
PRODUITS DE MAINTENANCE	742	0,01	17 336	0,26	-18 594	-85,71	
MATERIEL D'EVENEMENT			550	0,01	-550	-100,00	
ACHATS PONCTUELS	642	0,01	4 479	0,07	-3 837	-85,66	
FOURN.PETIT EQUIPEMENT	5 179	0,08	104	0,00	5 075	N/S	
ACHATS FOURNIT.ADMINISTRATIVES	1 125	0,02	313	0,00	812	259,42	
SOUS-TRAITANCE GENERALE	9 697	0,15			9 697	N/S	
SERVICE VOITURIER	20 681	0,32	21 202	0,31	-521	-2,45	
LOCATIONS IMMOBILIERES	306 977	4,71	324 173	4,77	-17 198	-5,29	
LOCATION			849	0,01	-849	-100,00	
LOCATIONS DE COURTE DUREE	3 941	0,06	2 957	0,04	984	33,29	
LOCATION TEXTILE-BLANCHISSERIE	51 567	0,79	48 185	0,71	3 382	7,02	
LOCATION BOX -SALLE	1 287	0,02	705	0,01	582	82,55	
LOCATION MATERIEL			528	0,01	-528	-100,00	
LOCATION TERMINAL CB /CAISSE E	6 951	0,11	6 511	0,10	440	6,76	
CHARGES LOCATIVES	13 287	0,20			13 287	N/S	
ENTRETIEN SUR BIEN MOBILIER	37 497	0,58	12 834	0,19	24 663	192,17	
MAINTENANCE	16 598	0,25	19 973	0,29	-3 375	-18,89	
ASSUR MULTIRISQUES	13 348	0,20	13 538	0,20	-190	-1,38	
ASSURANCE PRET	3 072	0,05	3 072	0,05	0,00	0,00	
PERSONNEL EXTERIEUR A L'ENTREPRISE	126 203	1,94	111 012	1,63	15 191	13,68	
PERSONNEL DETACHE PRETE A L'ENTREPRISE	138 413	2,13	136 388	2,01	2 025	1,48	
COM ET COURTAGES SUR VENTES	1 246	0,02	1 355	0,02	-109	-8,03	
HONORAIRES	83 606	1,26	49 809	0,73	33 797	67,85	
HONORAIRE ATTACHE PRESSE	6 000	0,09			6 000	N/S	
HONORAIRES-MFEES	650 562	9,99	677 775	9,97	-27 213	-4,01	
FRAIS ACTES & CONTENTIEUX	2 568	0,04	3 506	0,05	-938	-26,74	
ANNONCES ET INSERTIONS			1 200	0,02	-1 200	-100,00	
CADEAUX A LA CLIENTELE	382	0,01			382	N/S	
CATALOGUES ET IMPRIMES	9 270	0,14	515	0,01	8 755	N/S	
POURBOIRES DONS COURANTS	22 186	0,34	37 790	0,56	-15 604	-41,28	
VOYAGES ET DEPLACEMENTS	12 788	0,20	10 383	0,15	2 405	23,16	
MISSIONS	150	0,00			150	N/S	
RECEPTIONS	30 514	0,47	30 271	0,45	243	0,80	
FRAIS POSTAUX	5 686	0,09	5 577	0,08	109	1,95	
FRAIS SUR TITRES	79 506	1,22	82 131	1,21	-2 625	-3,19	
COMMISSION BPI 2	848	0,01	4 120	0,06	-3 272	-79,41	
FRAIS SUR EFFETS	2 399	0,04	4 129	0,06	-1 730	-41,89	
AUTR.FRAIS /PRESTATIONS DE SERVICES	23 075	0,35	24 076	0,35	-1 001	-4,15	
CONCOURS DIVERS COTISATIONS	195	0,00	623	0,01	-428	-68,68	
Impôts, taxes et versements assimilés	87 715	1,35	78 586	1,16	9 129	11,62	
IMPOTS.PARTICIP EMPLOYEUR FORMAT CONTINU	19 207	0,29	18 374	0,27	833	4,53	
IMPOTS PARTICIP.EFFORT CONSTRUCTION	6 268	0,10	4 782	0,07	1 486	31,07	
IMPOTS VERSEMENT LIBERATOIRE TAXE APPREN	12 739	0,20	12 119	0,18	620	5,12	
VERSEM.AGEFIPH HANDICAP.	5 928	0,09	6 051	0,09	-123	-2,02	
CVAE-CFE	35 077	0,54	36 308	0,53	-1 231	-3,38	
IMPOTS TAXES FONCIERES			119	0,00	-119	-100,00	
IMPOTS LOCAUX AUTRES			93	0,00	-93	-100,00	
IMPOTS TAXES FONCIERES	6 111	0,09			6 111	N/S	
IMPOTS AUTRES DROITS	594	0,01	741	0,01	-147	-19,83	
IMPOTS TAXES PERCUES PAR ORG PUBL. INTER	100	0,00			100	N/S	
IMPOTS TAXES DIVERSES	1 691	0,03			1 691	N/S	
Salaires et traitements	1 898 304	29,15	1 836 806	27,02	61 498	3,35	
SALAIRES APPOINTEMENTS	1 893 843	29,08	1 808 425	26,60	85 418	4,72	
PERS CONGES PAYES	-11 494	-0,17	3 909	0,06	-15 403	-384,03	
PERS PRIMES ET GRATIFICATIONS			6 225	0,09	-6 225	-100,00	
PERS INOENMITES ET AVANTAGES DIVERS	12 954	0,20	7 226	0,11	5 728	79,27	
IND.DE LICENCIEMENT	3 000	0,05	11 021	0,16	-8 021	-72,77	
Charges sociales	656 027	10,07	623 170	9,17	32 857	5,27	
PERS COTISATIONS A L'URSSAF	527 865	8,10	513 549	7,55	14 316	2,79	
COTISATIONS RETRAITES	128 807	1,98	115 253	1,70	13 554	11,76	

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%
COTISATIONS PREVOYANCE-MUT	22 768	0,35	20 038	0,29	2 730	13,62	
PERS COTISATIONS AUX ASSEDI	78 652	1,21	74 911	1,10	3 741	4,99	
MEDECINE TRAVAIL			234	0,00	-234	-100,00	
CHARGES SOCIALES/PROV CP	-7 627	-0,11	1 833	0,03	-9 460	-516,08	
PERS MEDECINE DU TRAVAIL	5 251	0,08	3 633	0,05	1 618	44,54	
CICE	-99 689	-1,52	-106 281	-1,55	6 592	6,20	
Dotations aux amortissements sur immobilisations	340 498	5,23	314 064	4,62	26 434	8,42	
DOT.AMORT.IMMO.INCORPORELLES	58 670	0,90	27 072	0,40	31 598	116,72	
DOT.AMORT.IMMO.CORPORELLES	280 481	4,31	285 644	4,20	-5 163	-1,80	
DOT.AMORT.CHARGE.EXPLOIT A REPARTIR	1 347	0,02	1 347	0,02		0,00	
Dotations aux provisions sur immobilisations							
Dotations aux provisions sur actif circulant							
Dotations aux provisions pour risques et charges							
Autres charges	5 863	0,08	1 123	0,02	4 740	422,08	
DROITS AUTEUR REPRODUCTION	2 527	0,04			2 527	N/S	
CHARGES DIV.GESTION COURANTE	3 336	0,05	1 123	0,02	2 213	197,08	
Total des charges d'exploitation (II)	6 386 290	98,05	6 357 326	93,52	28 964	0,46	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	403 704	6,20	579 123	8,52	-175 419	-30,29	
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	2 460	0,04	6	0,00	2 454	N/S	
REV.DES VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	1 000	0,02			1 000	N/S	
AUTRES PROD.FINANCIERS	1 460	0,02	6	0,00	1 454	N/S	
Reprises sur provisions et transferts de charges			429 356	6,32	-429 356	-100,00	
REP.PROV.IMMO.FINANCIERES			429 356	6,32	-429 356	-100,00	
Différences positives de change							
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement							
Total des produits financiers (V)	2 460	0,04	429 362	6,32	-426 902	-99,42	
Dotations financières aux amortissements et provisions							
Intérêts et charges assimilées	122 500	1,88	180 836	2,68	-58 336	-32,25	
INTERETS EMPRUNTS ET DETTES	40 379	0,62	63 563	0,94	-23 184	-38,48	
INTERETS COMPTES COURANTS DEPOTS CRED	82 122	1,26	109 233	1,61	-27 111	-24,81	
INTERETS AUTRES DETTES			8 040	0,12	-8 040	-100,00	
Différences négatives de change							
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements			301 427	4,43	-301 427	-100,00	
CHARGES S/CCESS.VAL.PLACEMENT			301 427	4,43	-301 427	-100,00	
Total des charges financières (VI)	122 500	1,88	482 263	7,09	-359 763	-74,59	
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)	-120 041	-1,83	-52 901	-0,77	-67 140	-126,91	
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)	283 663	4,36	526 222	7,74	-242 559	-46,08	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	21 989	0,34			21 989	N/S	
EXCEPT AUTRES PRODD.EXCEP.OP DE GESTION	21 989	0,34			21 989	N/S	
Produits exceptionnels sur opérations en capital							
Reprises sur provisions et transferts de charges							
Total des produits exceptionnels (VII)	21 989	0,34			21 989	N/S	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 783	0,08	9 688	0,14	-5 905	-60,94	
EXCEPT PENALITES ET AMENDES	283	0,00	9 688	0,14	-9 405	-97,07	
EXCEPT AUTRES CHARGES SUR OP GESTION	3 500	0,05			3 500	N/S	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			128 970	1,90	-128 970	-100,00	
VAL NET COMPT ELEM ACTIF CEDES FINANCIER			128 970	1,90	-128 970	-100,00	

COMPTES DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

COMPTES DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions							
Total des charges exceptionnelles (VIII)	3 783	0,06	138 658	2,04	-134 875	-97,26	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	18 206	0,28	-138 658	-2,03	156 864	113,13	
Participation des salariés (IX)							
Impôts sur les bénéfices (X)							
Total des Produits (I+III+V+VII)	6 814 442	104,62	7 365 811	108,35	-551 369	-7,48	
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	6 512 574	99,99	6 978 248	102,65	-465 674	-6,66	
RÉSULTAT NET	301 869	4,63	387 564	5,70	-85 695	-22,10	
	<i>Bénéfice</i>		<i>Bénéfice</i>				
Dont Crédit-bail mobilier							
Dont Crédit-bail immobilier							

KINUGAWA

**SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE
AU CAPITAL DE 110 936.33 Euros**

**1 Bis Rue Jean Mermoz
75008 PARIS**

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

Exercice clos le 31 Décembre 2018

KINUGAWA

KINUGAWA

**SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE
AU CAPITAL DE 110 936.33 EUROS**

**1 Bis Rue Jean Mermoz
75008 PARIS**

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

Exercice clos le 31 décembre 2018

Mesdames, Messieurs,

I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre président, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société KINUGAWA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018 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.

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^{er} janvier 2018 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.

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 gérant et dans les autres documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L. 225-102-1 du code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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. 441-4 du Code de commerce.



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 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.

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 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 ;



KINUGAWA

- ▶ 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.

Neuilly-sur-Seine, le 6 juin 2019

Le Commissaire aux Comptes
ACCEFI
Représenté par Dimitri BANNIER



SAS KINUGAWA

Sommaire

Bilan	1
ACTIF	1
<i>Actif immobilisé</i>	<i>1</i>
<i>Actif circulant</i>	<i>1</i>
PASSIF	2
<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>
Compte de résultat	3
Annexes Légales 2018	5



Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort. prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement	290 667	80 873	209 794	255 133	- 45 339
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	7 700	7 700			
Fonds commercial	1 974 695	15 245	1 959 450	1 959 450	
Autres immobilisations incorporelles	19 141	19 141		870	- 870
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions	675 740	180 844	494 895	540 623	- 45 728
Installations techniques, matériel et outillage industriels	314 222	193 188	121 033	124 711	- 3 678
Autres immobilisations corporelles	2 026 874	1 028 735	998 139	1 145 387	- 147 248
Immobilisations en cours	3 504		3 504	7 024	- 3 520
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	106 220		106 220	106 220	
TOTAL (I)	5 418 763	1 525 726	3 893 037	4 139 419	- 246 382
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements	68 167		68 167	87 267	- 19 100
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés	146 821		146 821	119 937	26 884
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel	400		400		400
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices	99 689		99 689	142 567	- 42 878
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	37 131		37 131	156 452	- 119 321
. Autres	7 781		7 781	105 804	- 98 023
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	392		392	392	
Disponibilités	109 841		109 841	328 996	- 219 155
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	2 325		2 325	13 120	- 10 795
TOTAL (II)	472 547		472 547	954 535	- 481 988
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	3 240		3 240	4 587	- 1 347
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	5 894 551	1 525 726	4 368 824	5 098 541	- 729 717

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 110 936)	110 936	106 701	4 235
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	1 346 901	1 216 749	130 152
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	3 811	3 811	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	2 442	2 442	
Report à nouveau	-1 252 843	-1 640 407	387 564
Résultat de l'exercice	301 869	387 564	- 85 695
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	513 116	76 861	436 255
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
TOTAL (III)			
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	926 631	1 578 807	- 652 176
. Découverts, concours bancaires	137 812	104 149	33 663
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	169	1 700	- 1 531
. Associés	1 971 354	2 152 370	- 181 016
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	386 195	705 689	- 319 494
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	222 995	243 744	- 20 749
. Organismes sociaux	184 172	211 060	- 26 888
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	26 380	24 161	2 219
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	3 855 709	5 021 680	-1 165 971
Ecart de conversion passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	4 368 824	5 098 541	- 729 717



Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)		Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total			
Ventes de marchandises							
Production vendue biens	6 473 305		6 473 305	6 783 382		- 310 077	-4,57
Production vendue services	39 927		39 927	14 475		25 452	175,83
Chiffres d'affaires Nets	6 513 232		6 513 232	6 797 857		- 284 625	-4,19
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation				3 000		- 3 000	-100
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			276 280	133 404		142 876	107,10
Autres produits			481	2 189		- 1 708	-78,03
Total des produits d'exploitation (I)			6 789 993	6 936 450		- 146 457	-2,11
Achats de marchandises (y compris droits de douane)							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 535 371	1 670 253		- 134 882	-8,08
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			19 099	-2 784		21 883	786,03
Autres achats et charges externes			1 843 413	1 836 109		7 304	0,40
Impôts, taxes et versements assimilés			87 715	78 586		9 129	11,62
Salaires et traitements			1 898 304	1 836 806		61 498	3,35
Charges sociales			656 027	623 170		32 857	5,27
Dotations aux amortissements sur immobilisations			340 498	314 064		26 434	8,42
Dotations aux provisions sur immobilisations							
Dotations aux provisions sur actif circulant							
Dotations aux provisions pour risques et charges							
Autres charges			5 863	1 123		4 740	422,08
Total des charges d'exploitation (II)			6 386 290	6 357 326		28 964	0,46
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			403 704	579 123		- 175 419	-30,29
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			2 460	6		2 454	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges				429 356		- 429 356	-100
Différences positives de change							
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement							
Total des produits financiers (V)			2 460	429 362		- 426 902	-99,43
Dotations financières aux amortissements et provisions							
Intérêts et charges assimilées			122 500	180 836		- 58 336	-32,26
Différences négatives de change							
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				301 427		- 301 427	-100
Total des charges financières (VI)			122 500	482 263		- 359 763	-74,60
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-120 041	-52 901		- 67 140	126,92
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			283 663	526 222		- 242 559	-46,09



Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	21 989		21 989	N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	21 989		21 989	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 783	9 688	- 5 905	-60,95
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		128 970	- 128 970	-100
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Total des charges exceptionnelles (VIII)	3 783	138 658	- 134 875	-97,27
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	18 206	-138 658	156 864	113,13
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des Produits (I+III+V+VII)	6 814 442	7 365 811	- 551 369	-7,49
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	6 512 574	6 978 248	- 465 674	-6,67
RESULTAT NET	301 869	387 564	- 85 695	-22,11
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				



Annexes Légales 2018

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018 dont le total est de 4 368 824,47 E et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 301 868,85 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

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 01/01/2017 au 31/12/2017.



SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Evènements significatifs et faits caractéristiques
- 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

Aux termes des décisions de Président du 20 juillet 2018, sur délégation de pouvoir de l'assemblée générale extraordinaire du 20 juillet 2018, le capital social de la société a été augmenté d'une somme de 4.234,86 euros pour le porter de 106.701,44 euros à 110.936,33, par émission de 313.000 actions ordinaires nouvelles de 0.01353 euros de valeur nominale chacune, assortie chacune d'une prime d'émission de 0.41582 euros par action, et entièrement libérées par compensation avec des créances certaines, liquides et exigibles détenues par la société.

Règles et méthodes comptables

Les états financiers ont été établis en conformité avec les dispositions du Code de commerce (Articles L.123-12 à L.123-28), du règlement ANC n°2016-07 du 4 novembre 2016, modifiant le règlement n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, homologué par arrêté du 26 décembre 2016.

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

STOCKS

La valorisation des stocks se fait par souci de simplification au prix de la dernière facture d'achat.

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 : 99.689 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 société l'utilise à travers notamment des efforts de formation et de recrutement : 99.689 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		12 461
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		26 887
Autres installations, agencements, aménagements	1 326 087		49 391
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	643 846		7 550
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	7 024		14 870
Avances et acomptes			
TOTAL	2 940 032		98 698
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	106 220		
TOTAL	106 220		
TOTAL GENERAL	5 525 304		111 159

	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	199 310		290 667	
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			314 222	
Autres installations, agencements, aménagements			1 375 478	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			651 397	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	18 390		3 504	
Avances et acomptes				
TOTAL	18 390		3 020 340	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			106 220	
TOTAL			106 220	
TOTAL GENERAL	217 700		5 418 763	



Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	222 383	57 800	199 310	80 873
Autres immobilisations incorporelles	41 216	870		42 086
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions	135 117	45 728		180 844
Installations techniques, matériel et outillages industriels	162 624	30 565		193 188
Installations générales, agencements divers	577 203	141 585		718 788
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	247 343	62 604		309 947
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	1 122 287	280 481		1 402 768
TOTAL GENERAL	1 385 886	339 151	199 310	1 525 726

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	57 800				
Autres immobilisations incorporelles	870				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions	45 728				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	30 565				
Installations générales, agencements divers	141 585				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	62 604				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	280 481				
TOTAL GENERAL	339 151				

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	4 587		1 347	3 240
Primes de remboursement obligations				



Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations 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				
TOTAL Provisions réglementées				
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				
TOTAL Provisions				
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				
TOTAL Dépréciations				
TOTAL GENERAL				
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles				

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

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			106 220
Autres immobilisations financières	106 220		
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	146 821	146 821	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	400	400	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	99 689	99 689	
- T.V.A	37 131	37 131	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	7 781	7 781	
Charges constatées d'avance	2 325	2 325	
TOTAL GENERAL	400 367	294 147	106 220
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	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	137 812	137 812		
- plus d'un an	926 631	378 476	548 155	
Emprunts et dettes financières divers	169	169		
Fournisseurs et comptes rattachés	386 195	386 195		
Personnel et comptes rattachés	222 995	222 995		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	184 172	184 172		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	26 380	26 380		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	1 971 354	1 971 354		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	3 855 709	3 307 554	548 155	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	652 635			
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	209 794	20,00
TOTAL	209 794	20,00

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 2018 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
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	5 946
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	5 946

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	1 380
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 964
Dettes fiscales et sociales	196 085
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	199 429

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	2 325	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	2 325	

Commentaires :



Charges à répartir sur plusieurs exercices

	Montant brut	Taux amortissement
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts	3 240	
Charges à étaler		
TOTAL	3 240	

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	7 886 285	0.01353
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	313 000	0.01353
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	8 199 285	0.01353

Commentaires :

6 199 285 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	6 473 305
Prestations de services	39 927
TOTAL	6 513 232

Répartition par marché géographique	Montant
France	6 513 232
Etranger	
TOTAL	6 513 232



Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pensions Autres engagements donnés :	963 196
<i>Pret HSBC-182.124 Euros</i> <i>Nantissement du Fond de commerce- Etablissement Matignon à hauteur de 525.000 Euros</i> <i>Contrepartie OSEO à hauteur de 40%</i>	
TOTAL	963 196
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 - 600.000 Euros</i> <i>Cautions SAS BLACK CODE-2.416.000 Euros</i>	
TOTAL	3 013 000
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
REMUNERATIONS ALLOUEES AUX MEMBRES :	
- 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	26 775
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	26 775

Commentaires :

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	9	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	41	
Ouvriers		
TOTAL	50	

Commentaires :



Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

Engagements	Dirigeants	Autres	Provisions
Pensions et indemnités assimilées		20 727	
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			
TOTAL		20 727	

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 31.12.18 (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



Autres informations**Management Fees :**

Le calcul est fait au prorata du chiffre d'affaires des sociétés du groupe ainsi qu'en fonction de la répartition de la rémunération du personnel du siège au prorata du temps passé.

Mise à disposition du personnel :

La refacturation se fait entre les sociétés du groupe en tenant compte du taux horaire du salarié et charges sociales correspondantes.

Engagements de retraite :

Les engagements de l'entreprise vis-à-vis des membres ou associés de son personnel ainsi que des mandataires sociaux, en ce qui concerne l'ensemble des engagements de retraite à savoir : pensions, complément de retraite, indemnités et allocations en raison du départ à la retraite sont non significatives compte tenu de l'ancienneté des salariés. A ce titre, il n'a pas été jugé pertinent pour constater ces engagements sous forme de provision.

Intérêts des comptes courants :

Absence de calcul des intérêts des comptes courants entre les sociétés du groupe.

