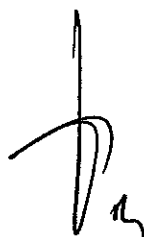


Bordereau attestant l'exactitude des informations - PARIS - 7501 - Documents comptables (B-S) -
Dépôt le 08/08/2024 - 124222 - 1965 B 03537 - 652 035 379 - KINUGAWA

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 2023	5



Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2023 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement	290 667	242 223	48 445	48 778	- 333
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	25 195	23 513	1 681	1 681	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions	675 740	371 376	304 364	350 092	- 45 728
Installations techniques, matériel et outillage industriels	347 074	291 280	55 794	71 843	- 16 049
Autres immobilisations corporelles	2 210 106	1 774 544	435 562	551 009	- 115 447
Immobilisations en cours				680	- 680
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	115 265		115 265	110 922	4 343
TOTAL (I)	5 646 442	2 725 880	2 920 562	3 094 456	- 173 894
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements	60 201		60 201	62 094	- 1 893
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes	24 263		24 263	21 076	3 187
Clients et comptes rattachés	102 292	4 435	97 857	87 375	10 482
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel					
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	126 892		126 892	160 276	- 33 384
. Autres	1 002 286		1 002 286	705 544	296 742
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	192		192	192	
Disponibilités	146 066		146 066	80 599	65 467
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Charges constatées d'avance	4 231		4 231	4 083	148
TOTAL (II)	1 466 421	4 435	1 461 986	1 121 238	340 748
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	7 112 863	2 730 315	4 382 548	4 215 694	166 854

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2023 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 110 936)	110 936	110 936	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	1 346 901	1 346 901	
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	3 811	3 811	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	2 442	2 442	
Report à nouveau	-844 526	-655 605	- 188 921
Résultat de l'exercice	-161 062	-188 921	27 859
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	458 502	619 564	- 161 062
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	590 478	828 148	- 237 670
. Découverts, concours bancaires	2 537	72 732	- 70 195
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	934 196	1 138 245	- 204 049
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 543 193	1 105 366	437 827
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	182 467	179 058	3 409
. Organismes sociaux	533 712	194 219	339 493
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	109 512	63 859	45 653
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	24 038	12 046	11 992
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	3 913	2 457	1 456
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	3 924 046	3 596 130	327 916
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	4 382 548	4 215 694	166 854

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2023 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens	4 802 883		4 802 883	5 087 636	- 284 753	-5,60
Production vendue services	2 948		2 948	4 769	- 1 821	-38,18
Chiffres d'affaires Nets	4 805 831		4 805 831	5 092 405	- 286 574	-5,63
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			160 009	160 512	- 503	-0,31
Autres produits			119	370	- 251	-67,84
Total des produits d'exploitation (I)			4 965 959	5 253 287	- 287 328	-5,47
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 126 939	1 310 917	- 183 978	-14,03
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			1 893	6 676	- 4 783	-71,64
Autres achats et charges externes			1 716 955	1 808 292	- 91 337	-5,05
Impôts, taxes et versements assimilés			62 807	46 421	16 386	35,30
Salaires et traitements			1 541 037	1 466 776	74 261	5,06
Charges sociales			441 033	455 099	- 14 066	-3,09
Dotations aux amortissements sur immobilisations			182 626	286 631	- 104 005	-36,29
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			2 850	7 844	- 4 994	-63,67
Total des charges d'exploitation (II)			5 076 140	5 388 657	- 312 517	-5,80
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-110 181	-135 370	25 189	18,61
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		6	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)			6		6	N/S
Dotations financières aux amortissements et provisions			4 435		4 435	N/S
Intérêts et charges assimilées			41 232	56 207	- 14 975	-26,64
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			45 667	56 207	- 10 540	-18,75
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-45 661	-56 207	10 546	18,76
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			-155 842	-191 578	35 736	18,65

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2023 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	6 738	12 873	- 6 135	-47,66
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	6 738	12 873	- 6 135	-47,66
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	11 958	10 216	1 742	17,05
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Total des charges exceptionnelles (VIII)	11 958	10 216	1 742	17,05
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-5 220	2 657	- 7 877	-296,46
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des Produits (I+III+V+VII)	4 972 702	5 266 160	- 293 458	-5,57
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	5 133 764	5 455 080	- 321 316	-5,89
RESULTAT NET	-161 062	-188 921	27 859	14,75
Dont Crédit-bail mobilier	160	1 148	- 988	-86,06
Dont Crédit-bail immobilier				

Annexes Légales 2023

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023 dont le total est de 4 382 548,01 € et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -161 061,98 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

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 01/01/2022 au 31/12/2022.

SOMMAIRE

ELEMENTS SIGNIFICATIFS

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables

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
- 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

Eléments significatifs

La société Kinugawa a rencontré des difficultés, cumulées dans le temps, nées d'une conjonction de facteurs externes :

- Baisse de la fréquentation des établissements Kinugawa avec d'abord la crise des « Gilets Jaunes » (fin 2018), suivie des grèves prolongées liées à la réforme des retraites (décembre 2019 - février 2020) et enfin la pandémie mondiale de la COVID-19 (2020-2021) qui a profondément affecté l'industrie de la restauration et de l'événementiel.
- Défis majeurs en matière de recrutement depuis la pandémie de la COVID-19, reflétant les difficultés générales du secteur de la restauration. Entre février 2020 et février 2021, pas moins de 450 000 personnes ont quitté ce secteur, ce qui a entraîné une pression sur les salaires et des demandes en termes d'horaires de travail.
- Augmentation du coût de l'énergie en 2022, résultant du conflit en Ukraine, a entraîné une hausse significative du coût des matières premières, notamment du poisson, essentiel à la gastronomie japonaise proposée par les établissements Kinugawa.

En conséquence de ces difficultés, le Tribunal de commerce de Paris a, par jugement en date du 27 décembre 2023, ouvert une procédure de redressement judiciaire au bénéfice de la SAS KINUGAWA. Ce jugement a été publié au BODACC du 12 janvier 2024 et a fixé la date de cessation des paiements au 20 octobre 2023. Le jugement d'ouverture a fixé la période d'observation pour une durée de 6 mois, courant jusqu'au 27 juin 2024.

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°2020-09 du 4 décembre 2020, modifiant le règlement n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, homologué par arrêté du 29 décembre 2020.

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.

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.

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	290 667		
Autres immobilisations incorporelles	2 007 590		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions	675 740		
Installations techniques, matériel et outillages industriels	343 651	3 423	
Autres installations, agencements, aménagements	1 523 697	1 250	
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	684 764	395	
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	680		
Avances et acomptes			
TOTAL	3 228 531	5 068	
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	110 922	4 343	
TOTAL	110 922	4 343	
TOTAL GENERAL	5 637 711	9 411	

	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			290 667	
Autres immobilisations incorporelles			2 007 590	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions			675 740	
Installations techniques, matériel et outillages industriels			347 074	
Autres installations, agencements, aménagements			1 524 947	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			685 159	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	680			
Avances et acomptes				
TOTAL	680		3 232 920	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			115 265	
TOTAL			115 265	
TOTAL GENERAL	680		5 646 442	

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	241 889	333		242 223
Autres immobilisations incorporelles	31 213			31 213
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions	325 648	45 728		371 376
Installations techniques, matériel et outillages industriels	271 808	19 472		291 280
Installations générales, agencements divers	1 150 205	65 194		1 215 399
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	507 247	51 899		559 145
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	2 254 907	182 293		2 437 200
TOTAL GENERAL	2 543 255	182 626		2 725 880

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	333				
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions	45 728				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	19 472				
Installations générales, agencements divers	65 194				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	51 899				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	182 293				
TOTAL GENERAL	182 626				

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				
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		4 435		4 435
TOTAL GENERAL		4 435		4 435
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		4 435		

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			115 265
Autres immobilisations financières	115 265		
Clients douteux ou litigieux	5 322	5 322	
Autres créances clients	96 970	96 970	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	126 892	126 892	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	889 272	889 272	
Débiteurs divers	113 013	113 013	
Charges constatées d'avance	4 231	4 231	
TOTAL GENERAL	1 350 965	1 235 700	115 265
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	2 537	2 537		
- plus d'un an	590 478	241 769	348 709	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 543 193	1 543 193		
Personnel et comptes rattachés	182 467	182 467		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	533 712	533 712		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	109 512	109 512		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	24 038	24 038		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	934 196	934 196		
Autres dettes	3 913	3 913		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	3 924 046	3 575 337	348 709	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	237 670			
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	48 444	20,00
TOTAL	48 444	20,00

Fonds commercial

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

-Durée d'utilisation non limitée

-Le fonds commercial n'a pas été amorti

-Il n'a pas été constaté au 31 Décembre 2023 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 :)	110 174
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	110 174

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	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 927
Dettes fiscales et sociales	158 875
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	1 456
TOTAL	164 259

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	4 231	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	4 231	

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	8 199 285	0,01
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	8 199 285	0,01

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	4 802 883
Prestations de services	2 948
TOTAL	4 805 831

Répartition par marché géographique	Montant
France	4 805 831
Etranger	
TOTAL	4 805 831

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pensions Autres engagements donnés :	596 090
TOTAL	596 090
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 :	
TOTAL	
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

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	14 784
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	14 784

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	4	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	38	
Ouvriers		
TOTAL	42	

Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

Engagements	Dirigeants	Autres	Provisions
Pensions et indemnités assimilées		31 864	
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		31 864	

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 31.12.23 (hors apprentis, stagiaires)
- Initiative du départ : le départ intervient à l'initiative du salarié
- Age 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.

Variation des capitaux propres :

Libellés	Solde Début exercice	Affectation Résultats N-1	Aug Capital et PE	Résultat de L'exercice	Distribution de Dividendes	Solde de Fin d'exercice
Capital	110.936					110.936
Primes D'émission	-626.039					-626.039
Primes D'émission BSP-ADP 17	1.972.940					1.972.940
Réserves légales	3.811					3.811
Autres	2.442					2.442
Report à nouveau	-655.605	-188.921				-844.526
Résultat de L'exercice	-188.921	188.921				0
Total		0				619.564



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 ORDINAIRE ANNUELLE DES ASSOCIES
DU 28 JUIN 2024

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

Les associés de la société Kinugawa (la « *Société* ») se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle dans les locaux de la société Black Code, situés 12, rue Chabanais – 75002 Paris, sur 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 SELARL AJ UP, en la personne de Me Paul-Henri Audras, administrateur judiciaire, invitée est absente.

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 votes par correspondance ;
- 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 2023 ;
- Le rapport de gestion du Président ;
- Le rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ;
- Le rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
- 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 :

- Rapport de gestion du Président ;
- Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ;
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 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 ;
- 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 :

PREMIERE RESOLUTION

Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 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 2023,

approuve les comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2023 tels qu'ils lui ont été présentés, lesdits comptes se soldant par une perte de (161.062) 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, visées à l'article 39, 4 du Code général des impôts.

Cette résolution est adoptée :

Pour : 6 139 284

Contre : 2000 et 1

Abstention : 0

DEUXIEME RESOLUTION

Affectation du résultat

L'Assemblée Générale **décide** d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à (161.062) euros de la manière suivante :

Origine :

- Report à nouveau antérieur : (844.526) euros
- Résultat de l'exercice : (161.062) euros.

Affectation :

- En totalité au compte report à nouveau : (161.062) euros
- Nouveau solde du report à nouveau : (1.005.588) 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 :

Pour : 6199284

Contre : 2000 000

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 : 8199285

Contre : 0

Abstention : 0

QUATRIEME RESOLUTION

Pouvoir pour les formalités

L'Assemblée Générale **donne** tous pouvoirs à son Président ou au porteur de tout exemplaire du présent procès-verbal pour effectuer toutes formalités qui seraient requises.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

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 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 2023



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 2023

A l'assemblée générale de la société KINUGAWA,

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 2023 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.

^{DS}
DB



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 1er janvier 2023 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice :

Evaluation des fonds commerciaux :

Votre société détient des fonds commerciaux correspondant à des fonds acquis pour une valeur nette de 1 956 249€ inscrits à l'actif du bilan. La note « Fonds Commercial » de l'annexe présente les principes d'évaluation de la valeur actuelle des dits actifs et l'éventuellement nécessité de constituer des provisions au cas où cette valeur serait inférieure à la valeur d'origine.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et des principes comptables suivis par la société, nous avons vérifié le caractère approprié de la méthode précisées ci-dessus.

Nous avons également revu les données prévisionnelles et les hypothèses sur lesquelles la direction s'est fondée pour déterminer le montant de la valeur actuelle de ces actifs et nous sommes assurés du caractère raisonnable des estimations faites par la direction.

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 président et dans



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

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.

DS
DB



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

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ▶ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Neuilly-sur-Seine, le 13 juin 2024



Le Commissaire aux Comptes
ACCEFI

Représenté par Dimitri BANNIER

DocuSigned by:
Dimitri BANNIER
E0A88B9138834CF...

SAS KINUGAWA

Sommaire

Bilan		1
<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>
Compte de résultat		3
Annexes Légales 2023		5

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2023 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement	290 667	242 223	48 445	48 778	- 333
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	25 195	23 513	1 681	1 681	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions	675 740	371 376	304 364	350 092	- 45 728
Installations techniques, matériel et outillage industriels	347 074	291 280	55 794	71 843	- 16 049
Autres immobilisations corporelles	2 210 106	1 774 544	435 562	551 009	- 115 447
Immobilisations en cours				680	- 680
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	115 265		115 265	110 922	4 343
TOTAL (I)	5 646 442	2 725 880	2 920 562	3 094 456	- 173 894
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements	60 201		60 201	62 094	- 1 893
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes	24 263		24 263	21 076	3 187
Clients et comptes rattachés	102 292	4 435	97 857	87 375	10 482
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel					
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	126 892		126 892	160 276	- 33 384
. Autres	1 002 286		1 002 286	705 544	296 742
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	192		192	192	
Disponibilités	146 066		146 066	80 599	65 467
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Charges constatées d'avance	4 231		4 231	4 083	148
TOTAL (II)	1 466 421	4 435	1 461 986	1 121 238	340 748
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	7 112 863	2 730 315	4 382 548	4 215 694	166 854

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2023 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 110 936)	110 936	110 936	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	1 346 901	1 346 901	
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	3 811	3 811	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	2 442	2 442	
Report à nouveau	-844 526	-655 605	- 188 921
Résultat de l'exercice	-161 062	-188 921	27 859
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	458 502	619 564	- 161 062
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	590 478	828 148	- 237 670
. Découverts, concours bancaires	2 537	72 732	- 70 195
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	934 196	1 138 245	- 204 049
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 543 193	1 105 366	437 827
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	182 467	179 058	3 409
. Organismes sociaux	533 712	194 219	339 493
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	109 512	63 859	45 653
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	24 038	12 046	11 992
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	3 913	2 457	1 456
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	3 924 046	3 596 130	327 916
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	4 382 548	4 215 694	166 854

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2023 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)		Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens	4 802 883		4 802 883	5 087 636	- 284 753	-5,60
Production vendue services	2 948		2 948	4 769	- 1 821	-38,18
Chiffres d'affaires Nets	4 805 831		4 805 831	5 092 405	- 286 574	-5,63
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			160 009	160 512	- 503	-0,31
Autres produits			119	370	- 251	-67,84
Total des produits d'exploitation (I)			4 965 959	5 253 287	- 287 328	-5,47
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 126 939	1 310 917	- 183 978	-14,03
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			1 893	6 676	- 4 783	-71,64
Autres achats et charges externes			1 716 955	1 808 292	- 91 337	-5,05
Impôts, taxes et versements assimilés			62 807	46 421	16 386	35,30
Salaires et traitements			1 541 037	1 466 776	74 261	5,06
Charges sociales			441 033	455 099	- 14 066	-3,09
Dotations aux amortissements sur immobilisations			182 626	286 631	- 104 005	-36,29
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			2 850	7 844	- 4 994	-63,67
Total des charges d'exploitation (II)			5 076 140	5 388 657	- 312 517	-5,80
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-110 181	-135 370	25 189	18,61
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		6	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)			6		6	N/S
Dotations financières aux amortissements et provisions			4 435		4 435	N/S
Intérêts et charges assimilées			41 232	56 207	- 14 975	-26,64
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			45 667	56 207	- 10 540	-18,75
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-45 661	-56 207	10 546	18,76
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			-155 842	-191 578	35 736	18,65

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2023 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	6 738	12 873	- 6 135	-47,66
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	6 738	12 873	- 6 135	-47,66
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	11 958	10 216	1 742	17,05
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Total des charges exceptionnelles (VIII)	11 958	10 216	1 742	17,05
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-5 220	2 657	- 7 877	-296,46
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des Produits (I+III+V+VII)	4 972 702	5 266 160	- 293 458	-5,57
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	5 133 764	5 455 080	- 321 316	-5,89
RESULTAT NET	-161 062	-188 921	27 859	14,75
Dont Crédit-bail mobilier	160	1 148	- 988	-86,06
Dont Crédit-bail immobilier				

Annexes Légales 2023

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023 dont le total est de 4 382 548,01 € et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -161 061,98 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

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 01/01/2022 au 31/12/2022.

SOMMAIRE

ELEMENTS SIGNIFICATIFS

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables

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
- 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

Eléments significatifs

La société Kinugawa a rencontré des difficultés, cumulées dans le temps, nées d'une conjonction de facteurs externes :

- Baisse de la fréquentation des établissements Kinugawa avec d'abord la crise des « Gilets Jaunes » (fin 2018), suivie des grèves prolongées liées à la réforme des retraites (décembre 2019 - février 2020) et enfin la pandémie mondiale de la COVID-19 (2020-2021) qui a profondément affecté l'industrie de la restauration et de l'événementiel.
- Défis majeurs en matière de recrutement depuis la pandémie de la COVID-19, reflétant les difficultés générales du secteur de la restauration. Entre février 2020 et février 2021, pas moins de 450 000 personnes ont quitté ce secteur, ce qui a entraîné une pression sur les salaires et des demandes en termes d'horaires de travail.
- Augmentation du coût de l'énergie en 2022, résultant du conflit en Ukraine, a entraîné une hausse significative du coût des matières premières, notamment du poisson, essentiel à la gastronomie japonaise proposée par les établissements Kinugawa.

En conséquence de ces difficultés, le Tribunal de commerce de Paris a, par jugement en date du 27 décembre 2023, ouvert une procédure de redressement judiciaire au bénéfice de la SAS KINUGAWA. Ce jugement a été publié au BODACC du 12 janvier 2024 et a fixé la date de cessation des paiements au 20 octobre 2023. Le jugement d'ouverture a fixé la période d'observation pour une durée de 6 mois, courant jusqu'au 27 juin 2024.

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°2020-09 du 4 décembre 2020, modifiant le règlement n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, homologué par arrêté du 29 décembre 2020.

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.

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.

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	290 667		
Autres immobilisations incorporelles	2 007 590		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions	675 740		
Installations techniques, matériel et outillages industriels	343 651	3 423	
Autres installations, agencements, aménagements	1 523 697	1 250	
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	684 764	395	
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	680		
Avances et acomptes			
TOTAL	3 228 531	5 068	
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	110 922	4 343	
TOTAL	110 922	4 343	
TOTAL GENERAL	5 637 711	9 411	

	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			290 667	
Autres immobilisations incorporelles			2 007 590	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions			675 740	
Installations techniques, matériel et outillages industriels			347 074	
Autres installations, agencements, aménagements			1 524 947	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			685 159	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	680			
Avances et acomptes				
TOTAL	680		3 232 920	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			115 265	
TOTAL			115 265	
TOTAL GENERAL	680		5 646 442	

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	241 889	333		242 223
Autres immobilisations incorporelles	31 213			31 213
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions	325 648	45 728		371 376
Installations techniques, matériel et outillages industriels	271 808	19 472		291 280
Installations générales, agencements divers	1 150 205	65 194		1 215 399
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	507 247	51 899		559 145
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	2 254 907	182 293		2 437 200
TOTAL GENERAL	2 543 255	182 626		2 725 880

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	333				
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions	45 728				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	19 472				
Installations générales, agencements divers	65 194				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	51 899				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	182 293				
TOTAL GENERAL	182 626				

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				
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				
		4 435		4 435
TOTAL Dépréciations		4 435		4 435
TOTAL GENERAL		4 435		4 435
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		4 435		

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			
Autres immobilisations financières	115 265		115 265
Clients douteux ou litigieux	5 322	5 322	
Autres créances clients	96 970	96 970	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	126 892	126 892	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	889 272	889 272	
Débiteurs divers	113 013	113 013	
Charges constatées d'avance	4 231	4 231	
TOTAL GENERAL	1 350 965	1 235 700	115 265
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	2 537	2 537		
- plus d'un an	590 478	241 769	348 709	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 543 193	1 543 193		
Personnel et comptes rattachés	182 467	182 467		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	533 712	533 712		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	109 512	109 512		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	24 038	24 038		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	934 196	934 196		
Autres dettes	3 913	3 913		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	3 924 046	3 575 337	348 709	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	237 670			
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	48 444	20,00
TOTAL	48 444	20,00

Fonds commercial

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

-Durée d'utilisation non limitée

-Le fonds commercial n'a pas été amorti

-Il n'a pas été constaté au 31 Décembre 2023 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 :)	110 174
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	110 174

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	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 927
Dettes fiscales et sociales	158 875
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	1 456
TOTAL	164 259

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	4 231	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	4 231	

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	8 199 285	0,01
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	8 199 285	0,01

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	4 802 883
Prestations de services	2 948
TOTAL	4 805 831

Répartition par marché géographique	Montant
France	4 805 831
Etranger	
TOTAL	4 805 831

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pensions Autres engagements donnés :	596 090
TOTAL	596 090
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 :	
TOTAL	
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

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	14 784
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	14 784

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	4	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	38	
Ouvriers		
TOTAL	42	

Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

Engagements	Dirigeants	Autres	Provisions
Pensions et indemnités assimilées		31 864	
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		31 864	

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 31.12.23 (hors apprentis, stagiaires)
- Initiative du départ : le départ intervient à l'initiative du salarié
- Age 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.

Variation des capitaux propres :

Libellés	Solde Début exercice	Affectation Résultats N-1	Aug Capital et PE	Résultat de L'exercice	Distribution de Dividendes	Solde de Fin d'exercice
Capital	110.936					110.936
Primes D'émission	-626.039					-626.039
Primes D'émission BSP-ADP 17	1.972.940					1.972.940
Réserves légales	3.811					3.811
Autres	2.442					2.442
Report à nouveau	-655.605	-188.921				-844.526
Résultat de L'exercice	-188.921	188.921				0
Total		0				619.564