

Bordereau attestant l'exactitude des informations - PARIS - 7501 - Documents comptables (B-S) -  
Dépôt le 12/11/2024 - 164459 - 2011 B 17515 - 534 133 947 - BLACK CODE

# BLACK CODE

## Sommaire

<b>Bilan</b>	<b>1</b>
ACTIF	1
Actif immobilisé	1
Actif circulant	1
PASSIF	2
Capitaux Propres	2
Provisions pour risques et charges	2
Emprunts et dettes	2
<b>Compte de résultat</b>	<b>3</b>
Anr exes Légales 2023	5

CERTIFIÉ CONFORME  
A L'ORIGINAL



## 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)					
<b>Actif immobilisé</b>					
Frais d'établissement	362 964	362 964		1 223	- 1 223
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	3 800	2 537	1 263	2 530	- 1 267
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles	21 510	17 715	3 795	3 795	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	35 183	33 953	1 230	3 448	- 2 218
Autres immobilisations corporelles	79 530	74 756	4 774	10 393	- 5 619
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	4 212 316	431 470	3 780 846	5 004 916	- 1 224 070
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	19 882		19 882	10 260	9 622
<b>TOTAL (I)</b>	<b>4 735 185</b>	<b>923 394</b>	<b>3 811 791</b>	<b>5 036 565</b>	<b>- 1 224 774</b>
<b>Actif circulant</b>					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes	14 010		14 010	9 474	4 536
Clients et comptes rattachés	1 611 787	356 394	1 255 393	791 599	463 794
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel					
. Organismes sociaux				11 821	- 11 821
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	77 380		77 380	94 977	- 17 597
. Autres	1 925 991	189 735	1 736 257	2 009 485	- 273 228
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	61 436		61 436	130 920	- 69 484
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Charges constatées d'avance	3 037		3 037	6 856	- 3 819
<b>TOTAL (II)</b>	<b>3 693 642</b>	<b>546 128</b>	<b>3 147 514</b>	<b>3 055 133</b>	<b>92 381</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	1 866		1 866	2 772	- 906
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)					
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>8 430 692</b>	<b>1 469 522</b>	<b>6 961 170</b>	<b>8 094 470</b>	<b>- 1 133 300</b>

## Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2023 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)	Variation
<b>Capitaux Propres</b>			
Capital social ou individuel (dont versé : 471 510)	471 510	471 510	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	3 899 620	3 899 620	
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	31 937	31 937	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	-424 028	-87 243	- 336 785
Résultat de l'exercice	-1 408 264	-336 785	-1 071 479
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	43 600	38 467	5 133
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
<b>TOTAL (I)</b>	<b>2 614 374</b>	<b>4 017 506</b>	<b>-1 403 132</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>TOTAL (II)</b>			
<b>Provisions pour risques et charges</b>			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
<b>TOTAL (III)</b>			
<b>Emprunts et dettes</b>			
Emprunts obligataires convertibles	819 291	787 780	31 511
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	495 971	1 026 672	- 530 701
. Découverts, concours bancaires	133		133
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers		5 500	- 5 500
. Associés	1 300 428	842 761	457 667
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 200	57 475	- 56 275
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	591 291	558 666	32 625
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	94 970	95 360	- 390
. Organismes sociaux	420 561	163 746	256 815
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	353 614	169 892	183 722
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	43 806	8 744	35 062
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	225 529	360 370	- 134 841
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance			
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>4 346 796</b>	<b>4 076 964</b>	<b>269 832</b>
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)			
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>6 961 170</b>	<b>8 094 470</b>	<b>-1 133 300</b>

## 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						
Production vendue services	951 012	172 769	1 123 781	1 357 313	- 233 532	-17,21
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>951 012</b>	<b>172 769</b>	<b>1 123 781</b>	<b>1 357 313</b>	<b>- 233 532</b>	<b>-17,21</b>
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			255 616	260 030	- 4 414	-1,70
Autres produits			470 565	140 006	330 559	286,10
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>1 849 962</b>	<b>1 757 350</b>	<b>92 612</b>	<b>5,27</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements			-16 641	-11 525	- 5 116	44,39
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			428 242	573 591	- 145 349	-25,34
Impôts, taxes et versements assimilés			14 288	10 551	3 737	35,42
Salaires et traitements			782 371	884 386	- 102 015	-11,54
Charges sociales			311 555	357 911	- 46 356	-12,95
Dotations aux amortissements sur immobilisations			11 232	14 844	- 3 612	-24,33
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			457	1	456	N/S
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>1 531 503</b>	<b>1 829 759</b>	<b>- 298 256</b>	<b>-16,30</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>318 460</b>	<b>-72 410</b>	<b>390 870</b>	<b>599,80</b>
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			2 800	7 054	- 4 254	-60,31
Reprises sur provisions et transferts de charges			1 000		1 000	N/S
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>3 800</b>	<b>7 054</b>	<b>- 3 254</b>	<b>-46,13</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			786 864		786 864	N/S
Intérêts et charges assimilées			195 839	172 196	23 643	13,73
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>982 703</b>	<b>172 196</b>	<b>810 507</b>	<b>470,69</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>-978 903</b>	<b>-165 142</b>	<b>- 813 761</b>	<b>492,76</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-660 443</b>	<b>-237 552</b>	<b>- 422 891</b>	<b>178,02</b>

## 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	329	615	- 286	-46,50
Produits exceptionnels sur opérations en capital	258 227	481 970	- 223 743	-46,42
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>258 556</b>	<b>482 585</b>	<b>- 224 029</b>	<b>-46,42</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	16 909	7 098	9 811	138,22
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	794 600	566 000	228 600	40,39
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	194 868	8 720	186 148	N/S
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>1 006 377</b>	<b>581 818</b>	<b>424 559</b>	<b>72,97</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-747 821</b>	<b>-99 233</b>	<b>- 648 588</b>	<b>653,60</b>
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>2 112 318</b>	<b>2 246 989</b>	<b>- 134 671</b>	<b>-5,99</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>	<b>3 520 582</b>	<b>2 583 774</b>	<b>936 808</b>	<b>36,26</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>-1 408 264</b>	<b>-336 785</b>	<b>-1 071 479</b>	<b>318,15</b>
Dont Crédit-bail mobilier	11 473	7 633	3 840	50,31
Dont Crédit-bail immobilier				

## Annexes Légales 2023

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023 dont le total est de 6 961 169,95 E et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -1 408 264,49 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

### FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

#### 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 :

- 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
- Obligations convertibles
- 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
- Liste des filiales et participations

### Faits caractéristiques de l'exercice

Le Groupe BLACK CODE a connu des difficultés, cumulées dans le temps, nées d'une conjonction de facteurs externes :

- Baisse de la fréquentation des établissements du Groupe 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 BLACK CODE. 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 une première période d'observation pour une durée de 6 mois, courant jusqu'au 27 juin 2024. Cette période a été renouvelée, lors de l'audience du 28 juin 2024, pour une durée de 6 mois, courant jusqu'au 27 décembre 2024.

### Règles et méthodes comptables

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

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

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

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.

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 :

#### Utilisation d'estimations

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui peuvent avoir un impact sur la valeur comptable de certains éléments du bilan ou du compte de résultat, ainsi que sur les informations données dans certaines notes de l'annexe. BLACK CODE SAS revoit ces estimations et appréciations de manière régulière pour prendre en compte l'expérience passée et les autres facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques. Ces estimations, hypothèses ou appréciations sont établies sur la base d'informations ou situations existant à la date d'établissement des comptes, qui peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité. Ces estimations concernent principalement les provisions pour risques et charges, certains actifs incorporels ainsi que les hypothèses retenues pour l'établissement des business plan utilisées pour la valorisation des titres de participation

### 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

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

Concernant la vie sociale de la société Black Code, nous vous informons de :

- la cession de la participation détenue dans Black Code Ramatuelle devenue sans objet à la suite de la perte de l'appel d'offre pour lequel elle avait été constituée, par actes sous seing privé du 23 février 2023 ;
- la cession de la participation détenue dans Anjou Exploitation par acte sous seing privé du 2 juin 2023 à Moma Lieux. Cette cession de titres a entraîné une perte exceptionnelle de (536.737) dans les comptes de Black Code ;
- la vente du fonds de commerce Orient extrême Montaigne détenu par sa filiale OREX ;
- l'ouverture d'une procédure de liquidation judiciaire de sa filiale YOKO depuis le 27 décembre 2023. Il s'en est suivi une dépréciation des titres de la société Yoko pour (786.864) euros et de son compte courant pour (189.735) euros.

### **STOCKS**

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

### **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.

## 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	362 964		
Autres immobilisations incorporelles	25 310		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	35 183		
Autres installations, agencements, aménagements	14 097		
Matériel de transport	2 135		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	63 299		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>114 713</b>		
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	5 006 916		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	10 260	13 974	
<b>TOTAL</b>	<b>5 017 176</b>	<b>13 974</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 520 163</b>	<b>13 974</b>	

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Originale à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement			362 964	
Autres immobilisations incorporelles			25 310	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels			35 183	
Autres installations, agencements, aménagements			14 097	
Matériel de transport			2 135	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			63 299	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>			<b>114 713</b>	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations		794 600	4 212 316	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		4 352	19 882	
<b>TOTAL</b>		<b>798 952</b>	<b>4 232 198</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>798 952</b>	<b>4 735 185</b>	

## Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Éléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	361 741	1 223		362 964
Autres immobilisations incorporelles	18 985	1 267		20 252
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	31 735	2 218		33 953
Installations générales, agencements divers	10 920	987		11 908
Matériel de transport	1 645	490		2 135
Matériel de bureau, informatique, mobilier	56 572	4 141		60 714
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>100 873</b>	<b>7 836</b>		<b>108 709</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>481 598</b>	<b>10 326</b>		<b>491 924</b>

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	1 223				
Autres immobilisations incorporelles	1 267				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 218				
Installations générales, agencements divers	987				
Matériel de transport	490				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	4 141				
Emballages récupérables et divers					
<b>TOTAL</b>	<b>7 836</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>10 326</b>				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 772		907	1 866
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	38 467	5 133		43 600
<b>TOTAL Provisions réglementées</b>	<b>38 467</b>	<b>5 133</b>		<b>43 600</b>
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions				
<b>TOTAL Provisions</b>				
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	2 000	430 470	1 000	431 470
		356 394		356 394
		189 735		189 735
<b>TOTAL Dépréciations</b>	<b>2 000</b>	<b>976 599</b>	<b>1 000</b>	<b>977 599</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>40 467</b>	<b>981 732</b>	<b>1 000</b>	<b>1 021 199</b>
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		356 394 620 205 5 133	1 000	

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	19 882		19 882
Clients douteux ou litigieux	427 672	427 672	
Autres créances clients	1 184 115	1 184 115	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéficiaires			
- T.V.A	77 380	77 380	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	1 408 973	1 408 973	
Débiteurs divers	517 018	517 018	
Charges constatées d'avance	3 037	3 037	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 638 077</b>	<b>3 618 196</b>	<b>19 882</b>
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	819 291	819 291		
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	133	133		
- plus d'un an	495 971	138 000	357 971	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	591 291	591 291		
Personnel et comptes rattachés	94 970	94 970		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	420 561	420 561		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéficiaires				
- T.V.A	353 614	353 614		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	43 806	43 806		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	1 300 428	1 300 428		
Autres dettes	225 529	225 529		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>4 345 596</b>	<b>3 987 625</b>	<b>357 971</b>	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	504 690			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

## Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
<b>CREANCES</b>	
Créances clients et comptes rattachés	272 057
Autres créances (dont avoirs à recevoir : )	671
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	
<b>DISPONIBILITES</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>272 728</b>

## Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	264 485
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	28 441
Dettes fiscales et sociales	71 128
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir : )	145 918
<b>TOTAL</b>	<b>509 971</b>

## Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	3 037	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>3 037</b>	

Commentaires :

## Charges à répartir sur plusieurs exercices

	Montant brut	Taux amortissement
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts	1 866	
Charges à étaler		
<b>TOTAL</b>	<b>1 866</b>	

## Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	1 347 171	0,35
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		

Commentaires :

903 347 actions ordinaires à 0.35

443 824 actions à dividendes prioritaires à 0.35

## Obligations convertibles

Nombre	Valeur
60	<b>600 000</b>

Etendue des droits qu'elles confèrent :

Etendue des droits qu'elles confèrent :

1 Emission le 24/07/2015 de 30 000 obligations de 10 euros chacune.

Intérêt annuel au taux fixe de 4%

Terme des obligations convertibles en actions : Avenant du 23/06/2021: transformation de la date d'échéance en période de conversion allant du 24 juin 2021 au 24 juin 2023

Parité : 1 obligation convertible donnera droit à 4 actions ordinaires de la société

2 Emission le 30/06/2016 de 30 000 obligations de 10 euros chacune.

Intérêt annuel au taux fixe de 4%

Terme des obligations convertibles en actions : Avenant du 23/06/2021: transformation de la date d'échéance en période de conversion allant du 24 juin 2021 au 24 juin 2023.

Parité : 1 obligation convertible donnera droit à 4 actions ordinaires de la société

## Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises Ventes de produits finis Prestations de services	1 123 781
<b>TOTAL</b>	<b>1 123 781</b>

Répartition par marché géographique	Montant
France	951 012
Etranger	172 769
<b>TOTAL</b>	<b>1 123 781</b>

## Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Autres engagements donnés :	473 115
Engagements donnés à KINU GAWA St Barth	700 000
<b>TOTAL</b>	<b>1 173 115</b>
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	700 000
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties	
Autres engagements reçus :	
<b>TOTAL</b>	
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

## Rémunérations des dirigeants

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

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

## Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	15 250
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
<b>TOTAL</b>	<b>15 250</b>

Commentaires :

## Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	11	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	5	
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>	

Commentaires :

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

Engagements	Dirigeants	Autres	Provisions
Pensions et indemnités assimilées		61 119	
Compléments de retraite pour personnel en activité			
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel à la retraite			
Indemnités de départ à la retraite et autres indemnités pour personnel en activité			
<b>TOTAL</b>		<b>61 119</b>	

Commentaires :

Modalités de calcul :

- Table de mortalité utilisée : INSEE 2012-2014
- Taux d'actualisation : 0.77 %
- 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 : 43% 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.

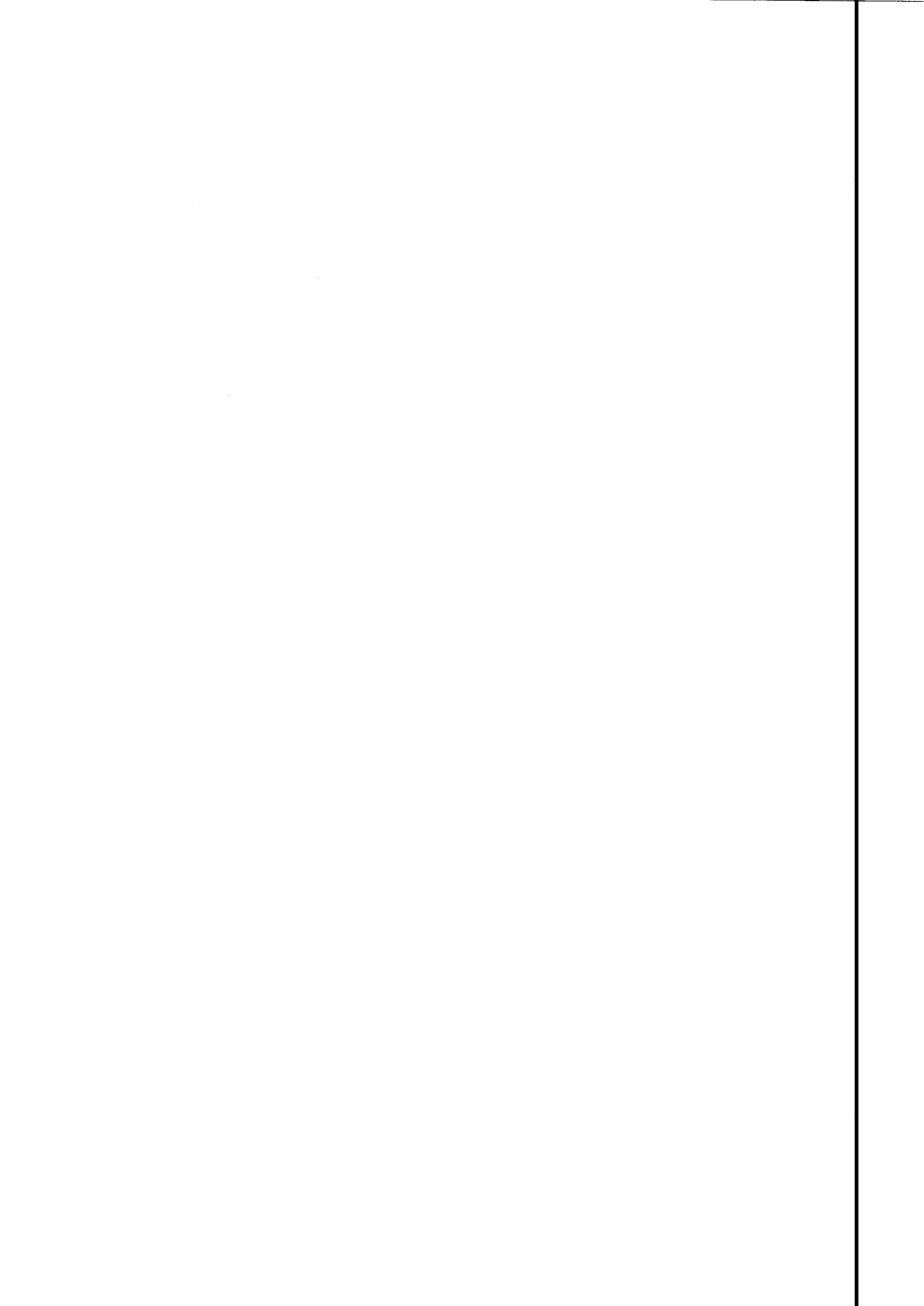
**Variation des capitaux propres :**

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	471.510					471.510
Primes D'émission	3.899.620					3.899.620
Réserves légal	31.937					31.937
Report à nouveau	-87.243	-336.785				-424.028
Résultat de L'exercice	-336.785	336.785				0
Total	3.979.039	0				3.979.039

## Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
<b>A – Renseignements détaillés concernant les filiales &amp; participations</b>										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
OREX	106 200	-482 499	100,00	1 328 500	1 328 500	129 246		1 980 674	54 380	
YOKO	20 000	5 932	100,00	429 470		189 735		538 035	-99 993	
BC EVENT	1 000	-177 565	100,00	309 669	309 669	20 340	340	114 577	-144 627	
KINU S <sup>TH</sup> BARTH	10 000	-270 162	70,00	1 392 678	1 392 678	501 024	700 000	3 111 949	-89 990	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
KINUGAWA	110 936	-842 084	44,59	701 000	701 000	233 900		4 805 831	-161 062	
ADD	1 000	-123 649	50,00	50 000	50 000	394 509		229 482	-6 560	
<b>B – Renseignements globaux concernant les autres filiales &amp; participations</b>										
<i>- Filiales non reprises en A :</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A :</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										





**BLACK CODE**  
Société par Actions Simplifiée  
Au capital de 471.509,85 euros  
Siège social : 81, rue Réaumur – 75002 Paris  
RCS Paris 534 133 947  
(la « *Société* »)

---

**PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**  
**EN DATE DU 26 SEPTEMBRE 2024**

L'an deux mille vingt-quatre,  
Le vingt-six septembre,  
A seize heures,

Les associés de la société Black Code (la « *Société* ») se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle dans les locaux de la Société situé au 12, rue Chabanais à Paris dans le 2<sup>ème</sup> arrondissement, sur convocation du Président.

**Sont présents ou représentés et ont assisté à l'Assemblée :**

- La société ASIAN DEVELOPPEMENT, titulaire de 639.288 actions ordinaires ;
- M. Jacques Loc Tran, titulaire de 69.895 actions ordinaires.

**Ont voté par correspondance :**

- La société AUDACIA, titulaire de 2 actions ordinaires ;
- La société CONSTELLATION, titulaire de 60.000 actions ordinaires ;
- La société AUDACIA, es qualité de Représentant des Porteurs ADP2013, pour 299.112 ADP2013 ;
- La société AUDACIA, es qualité de Représentant des Porteurs ADP2014, pour 144.712 ADP2014.

**Total :**

- 769.185 actions ordinaires sur les 903.347 actions ordinaires ;
- 299.112 ADP2013 sur les 299.112 ADP2013 émises ; et
- 144.712 ADP2014 sur les 144.712 ADP2014.

**Sont absents :**

- La société GDC, titulaire de 134.162 actions ordinaires.

Le cabinet ACCEFI, Commissaires aux comptes titulaire, dûment convoqué, est absent et excusé.

La SELARL AJ UP, en la personne de Me Paul-Henri Audras, administrateur judiciaire, invitée est absente.

M. Romain Costa préside la séance en sa qualité de Président de la Société.

Mme Mathilde Girard est désignée comme secrétaire de séance.

Le Président constate que l'Assemblée Générale, régulièrement constituée, peut valablement délibérer.

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des associés :

- Les pouvoirs des associés représentés par des mandataires ;
- Les votes par correspondances ;
- Les copies des lettres de convocation adressées aux associés ;
- La copie et le récépissé postal de la lettre de convocation adressée au Commissaire aux comptes ;
- Le rapport de gestion du Président ;
- Le rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2023 ainsi que son rapport spécial sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
- Le texte des résolutions par le Président à l'assemblée.

Puis le Président déclare que son rapport, le texte du projet de résolutions proposées, les rapports du Commissaire aux comptes ainsi que tous les autres documents et renseignements prévus par la loi et les règlements ont été tenus à la disposition des associés, au siège social, à compter de la convocation de l'assemblée et que la Société a fait droit aux demandes de documents qui lui ont été adressées.

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 :

- Lecture du rapport de gestion du Président ;
- Lecture du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes 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 ;
- Lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ; approbation de ces conventions ;
- Renouvellement du mandat des Commissaires aux comptes titulaire et suppléant ;
- 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.

Plus personne ne demandant plus 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, statuant conformément aux règles de quorum et de majorité requises par les statuts et après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2023, **approuve** lesdits comptes tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

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

Conformément à l'article 223 quater du Code général des impôts, l'Assemblée Générale **approuve** le montant des dépenses exclues des charges déductibles de l'assiette de l'impôt sur les sociétés en vertu de l'article 39, 4 du Code général des impôts qui s'élèvent à 1.342 euros.

*Cette résolution est adoptée à la majorité :*

*Pour : 709.183*

*Contre : 0*

*Abstention : 503.826*

### **DEUXIEME RESOLUTION**

#### *Affectation du résultat*

L'Assemblée Générale, statuant conformément aux règles de quorum et de majorité requises par les statuts, **décide** d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à (1.408.264) euros de la manière suivante :

#### **Origine :**

- Report à nouveau antérieur : (424.028) euros ;
- Résultat de l'exercice : (1.408.264) euros ;

#### **Affectation :**

- En totalité au compte « report à nouveau », soit un montant de : (1.408.264) euros
- Nouveau solde du compte « report à nouveau » : (1.832.292) euros.

*Cette résolution est adoptée à la majorité :*

*Pour : 709.183*

*Contre : 503.826*

*Abstention : 0*

### **TROISIEME RESOLUTION**

#### *Rappel des dividendes distribués*

L'Assemblée Générale **prend acte** de ce que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois derniers exercices ont été les suivantes :

Exercice	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement
	Dividendes	Autres revenus	
Exercice clos le 31.12.2022	–	–	–
Exercice clos le 31.12.2021	–	–	–
Exercice clos le 31.12.2020	–	–	–

*Cette résolution est adoptée à la majorité :*

*Pour : 709.183*

*Contre : 0*

*Abstention : 503.826*

#### **QUATRIEME RESOLUTION**

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

L'Assemblée Générale, statuant conformément aux règles de quorum et de majorité requises par les statuts et après avoir entendu la lecture 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 : 1.213.009***

***Contre : 0***

***Abstention : 0***

#### **CINQUIEME RESOLUTION**

*Renouvellement du mandat des Commissaires aux comptes titulaire et suppléant*

L'Assemblée Générale, statuant conformément aux règles de quorum et de majorité requises par les statuts et après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président, constatant que les mandats d'ACCEFI et de M. Jacques Parent, respectivement Commissaire aux comptes titulaire et Commissaire aux comptes suppléant de la Société, arrivent à leur terme à l'issue de la présente assemblée,

**décide** de renouveler :

- le mandat d'ACCEFI en qualité de Commissaires aux comptes titulaire et
- le mandat de M. Jacques Parent en qualité de Commissaire aux comptes suppléant,

pour une nouvelle durée de six (6) exercices, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire devant statuer sur les comptes de l'exercice clos en 31 décembre 2029.

***Cette résolution est adoptée à l'unanimité :***

***Pour : 1.213.009***

***Contre : 0***

***Abstention : 0***

#### **SIXIEME 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.

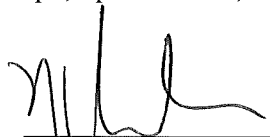
***Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.***

\*\*\*

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée.

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

  
\_\_\_\_\_  
**Le Président de Séance**  
M. Romain COSTA

  
\_\_\_\_\_  
**Le Secrétaire de Séance**  
Mme Mathilde Girard

**BLACK CODE**

**SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE  
AU CAPITAL DE 471 510 Euros**

81 Rue Réaumur  
75002 PARIS

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

Exercice clos le 31 décembre 2023

**BLACK CODE**

SOCIÉTÉ PAR ACTIONS SIMPLIFIÉE  
AU CAPITAL DE 471 510 EUROS

81 Rue Réaumur  
75002 PARIS

---

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

Exercice clos le 31 décembre 2023

---

A l'assemblée générale de la société BLACK CODE,

**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 BLACK CODE 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.



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 titres de participations :**

Le paragraphe, « Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement » de la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels expose les règles et les méthodes relatives à la valeur d'inventaire des participations et des valeurs mobilières de placement. Dans le cadre de notre appréciation des règles et des principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes retenues et des informations fournies dans cette note de l'annexe, et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

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.



**Autres informations :**

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

**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 ;
- ▶ 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 12 septembre 2024

Le Commissaire aux Comptes  
ACCEFI  
Représenté par Dimitri BANNIER



## 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)					
<b>Actif immobilisé</b>					
Frais d'établissement	362 964	362 964		1 223	- 1 223
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	3 800	2 537	1 263	2 530	- 1 267
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles	21 510	17 715	3 795	3 795	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	35 183	33 953	1 230	3 448	- 2 218
Autres immobilisations corporelles	79 530	74 756	4 774	10 393	- 5 619
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	4 212 316	431 470	3 780 846	5 004 916	-1 224 070
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	19 882		19 882	10 260	9 622
<b>TOTAL (I)</b>	<b>4 735 185</b>	<b>923 394</b>	<b>3 811 791</b>	<b>5 036 565</b>	<b>-1 224 774</b>
<b>Actif circulant</b>					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marcandises					
Avances et acomptes versés sur commandes	14 010		14 010	9 474	4 536
Clients et comptes rattachés	1 611 787	356 394	1 255 393	791 599	463 794
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel					
. Organismes sociaux				11 821	- 11 821
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	77 380		77 380	94 977	- 17 597
. Autres	1 925 991	189 735	1 736 257	2 009 485	- 273 228
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	61 436		61 436	130 920	- 69 484
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Charges constatées d'avance	3 037		3 037	6 856	- 3 819
<b>TOTAL (II)</b>	<b>3 693 642</b>	<b>546 128</b>	<b>3 147 514</b>	<b>3 055 133</b>	<b>92 381</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	1 866		1 866	2 772	- 906
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)					
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>8 430 692</b>	<b>1 469 522</b>	<b>6 961 170</b>	<b>8 094 470</b>	<b>-1 133 300</b>

## Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le		Variation
	31/12/2023 (12 mois)	31/12/2022 (12 mois)	
<b>Capitaux Propres</b>			
Capital social ou individuel (dont versé : 471 510)	471 510	471 510	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	3 899 620	3 899 620	
Ecarts de réévaluation			
Réserves légales	31 937	31 937	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	-424 028	-87 243	- 336 785
Résultat de l'exercice	-1 408 264	-336 785	-1 071 479
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	43 600	38 467	5 133
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
	<b>TOTAL (I)</b>	<b>2 614 374</b>	<b>4 017 506</b>
			<b>-1 403 132</b>
<b>Produits des émissions de titres participatifs</b>			
Avances conditionnées			
	<b>TOTAL (II)</b>		
<b>Provisions pour risques et charges</b>			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
	<b>TOTAL (III)</b>		
<b>Emprunts et dettes</b>			
Emprunts obligataires convertibles	819 291	787 780	31 511
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	495 971	1 026 672	- 530 701
. Découverts, concours bancaires	133		133
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers		5 500	- 5 500
. Associés	1 300 428	842 761	457 667
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 200	57 475	- 56 275
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	591 291	558 666	32 625
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	94 970	95 360	- 390
. Organismes sociaux	420 561	163 746	256 815
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	353 614	169 892	183 722
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	43 806	8 744	35 062
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	225 529	360 370	- 134 841
Instrument financiers à terme			
Produits constatés d'avance			
	<b>TOTAL (IV)</b>	<b>4 346 796</b>	<b>4 076 964</b>
			<b>269 832</b>
<b>Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)</b>			
	<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>6 961 170</b>	<b>8 094 470</b>
			<b>-1 133 300</b>

## 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									
Production vendue services	951 012	172 769	1 123 781	1 357 313	- 233 532	-17,21			
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>951 012</b>	<b>172 769</b>	<b>1 123 781</b>	<b>1 357 313</b>	<b>- 233 532</b>	<b>-17,21</b>			
Production stockée									
Production immobilisée									
Subventions d'exploitation									
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			255 616	260 030	- 4 414	-1,70			
Autres produits			470 565	140 006	330 559	236,10			
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>1 849 962</b>	<b>1 757 350</b>	<b>92 612</b>	<b>5,27</b>			
Achats de marchandises (y compris droits de douane)									
Variation de stock (marchandises)									
Achats de matières premières et autres approvisionnements			-16 641	-11 525	- 5 116	44,39			
Variation de stock (matières premières et autres approv.)									
Autres achats et charges externes			428 242	573 591	- 145 349	-25,34			
Impôts, taxes et versements assimilés			14 288	10 551	3 737	35,42			
Salaires et traitements			782 371	884 386	- 102 015	-11,54			
Charges sociales			311 555	357 911	- 46 356	-12,95			
Dotations aux amortissements sur immobilisations			11 232	14 844	- 3 612	-24,33			
Dotations aux provisions sur immobilisations									
Dotations aux provisions sur actif circulant									
Dotations aux provisions pour risques et charges									
Autres charges			457	1	456	N/S			
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>1 531 503</b>	<b>1 829 759</b>	<b>- 298 256</b>	<b>-16,30</b>			
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>318 460</b>	<b>-72 410</b>	<b>390 870</b>	<b>539,80</b>			
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun									
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)									
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)									
Produits financiers de participations									
Produits des autres valeurs mobilières et créances									
Autres intérêts et produits assimilés			2 800	7 054	- 4 254	-60,31			
Reprises sur provisions et transferts de charges			1 000		1 000	N/S			
Différences positives de change									
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement									
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>3 800</b>	<b>7 054</b>	<b>- 3 254</b>	<b>-46,13</b>			
Dotations financières aux amortissements et provisions			786 864		786 864	N/S			
Intérêts et charges assimilées			195 839	172 196	23 643	13,73			
Différences négatives de change									
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement									
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>982 703</b>	<b>172 196</b>	<b>810 507</b>	<b>470,69</b>			
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>-978 903</b>	<b>-165 142</b>	<b>- 813 761</b>	<b>492,76</b>			
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-660 443</b>	<b>-237 552</b>	<b>- 422 891</b>	<b>178,02</b>			

## 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	329	615	- 286	-46,50
Produits exceptionnels sur opérations en capital	258 227	481 970	- 223 743	-46,42
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>258 556</b>	<b>482 585</b>	<b>- 224 029</b>	<b>-46,42</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	16 909	7 098	9 811	138,22
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	794 600	566 000	228 600	40,39
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	194 868	8 720	186 148	N/S
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>1 006 377</b>	<b>581 818</b>	<b>424 559</b>	<b>72,97</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-747 821</b>	<b>-99 233</b>	<b>- 648 588</b>	<b>653,60</b>
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>2 112 318</b>	<b>2 246 989</b>	<b>- 134 671</b>	<b>-5,99</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>	<b>3 520 582</b>	<b>2 583 774</b>	<b>936 808</b>	<b>36,26</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>-1 408 264</b>	<b>-336 785</b>	<b>-1 071 479</b>	<b>318,15</b>
Dont Crédit-bail mobilier	11 473	7 633	3 840	50,31
Dont Crédit-bail immobilier				

## Annexes Légales 2023

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023 dont le total est de 6 961 169,95 E et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -1 408 264,49 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

### FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

#### RÈGLES 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 :

- 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
- Obligations convertibles
- 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
- Liste des filiales et participations

### Faits caractéristiques de l'exercice

Le Groupe BLACK CODE a connu des difficultés, cumulées dans le temps, nées d'une conjonction de facteurs externes :

- Baisse de la fréquentation des établissements du Groupe 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 BLACK CODE. 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 une première période d'observation pour une durée de 6 mois, courant jusqu'au 27 juin 2024. Cette période a été renouvelée, lors de l'audience du 28 juin 2024, pour une durée de 6 mois, courant jusqu'au 27 décembre 2024.

### Règles et méthodes comptables

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

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

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

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.

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 :

#### Utilisation d'estimations

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui peuvent avoir un impact sur la valeur comptable de certains éléments du bilan ou du compte de résultat, ainsi que sur les informations données dans certaines notes de l'annexe. BLACK CODE SAS revoit ces estimations et appréciations de manière régulière pour prendre en compte l'expérience passée et les autres facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques. Ces estimations, hypothèses ou appréciations sont établies sur la base d'informations ou situations existant à la date d'établissement des comptes, qui peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité. Ces estimations concernent principalement les provisions pour risques et charges, certains actifs incorporels ainsi que les hypothèses retenues pour l'établissement des business plan utilisées pour la valorisation des titres de participation

**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**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

Concernant la vie sociale de la société Black Code, nous vous informons de :

- la cession de la participation détenue dans Black Code Ramatuelle devenue sans objet à la suite de la perte de l'appel d'offre pour lequel elle avait été constituée, par actes sous seing privé du 23 février 2023 ;
- la cession de la participation détenue dans Anjou Exploitation par acte sous seing privé du 2 juin 2023 à Moma Lieux. Cette cession de titres a entraîné une perte exceptionnelle de (536.737) dans les comptes de Black Code ;
- la vente du fonds de commerce Orient extrême Montaigne détenu par sa filiale OREX ;
- l'ouverture d'une procédure de liquidation judiciaire de sa filiale YOKO depuis le 27 décembre 2023. Il s'en est suivi une dépréciation des titres de la société Yoko pour (786.864) euros et de son compte courant pour (189.735) euros.

### **STOCKS**

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

### **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.

## 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	362 964		
Autres immobilisations incorporelles	25 310		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	35 183		
Autres installations, agencements, aménagements	14 097		
Matériel de transport	2 135		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	63 299		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>114 713</b>		
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	5 006 916		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	10 260	13 974	
<b>TOTAL</b>	<b>5 017 176</b>	<b>13 974</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 520 163</b>	<b>13 974</b>	

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement			362 964	
Autres immobilisations incorporelles			25 310	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels			35 183	
Autres installations, agencements, aménagements			14 097	
Matériel de transport			2 135	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			63 299	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>			<b>114 713</b>	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations		794 600	4 212 316	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		4 352	19 882	
<b>TOTAL</b>		<b>798 952</b>	<b>4 232 198</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>798 952</b>	<b>4 735 185</b>	

## Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	361 741	1 223		362 964
Autres immobilisations incorporelles	18 985	1 267		20 252
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	31 735	2 218		33 953
Installations générales, agencements divers	10 920	987		11 908
Matériel de transport	1 645	490		2 135
Matériel de bureau, informatique, mobilier	56 572	4 141		60 714
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>100 873</b>	<b>7 836</b>		<b>108 709</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>481 598</b>	<b>10 326</b>		<b>491 924</b>

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	1 223				
Autres immobilisations incorporelles	1 267				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 218				
Installations générales, agencements divers	987				
Matériel de transport	490				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	4 141				
Emballages récupérables et divers					
<b>TOTAL</b>	<b>7 836</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>10 326</b>				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 772		907	1 866
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	38 467	5 133		43 600
<b>TOTAL Provisions réglementées</b>	<b>38 467</b>	<b>5 133</b>		<b>43 600</b>
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions				
<b>TOTAL Provisions</b>				
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	2 000	430 470	1 000	431 470
		356 394		356 394
		189 735		189 735
<b>TOTAL Dépréciations</b>	<b>2 000</b>	<b>976 599</b>	<b>1 000</b>	<b>977 599</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>40 467</b>	<b>981 732</b>	<b>1 000</b>	<b>1 021 199</b>
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		356 394 620 205 5 133	1 000	

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	19 882		19 882
Clients douteux ou litigieux	427 672	427 672	
Autres créances clients	1 184 115	1 184 115	
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	77 380	77 380	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	1 408 973	1 408 973	
Débiteurs divers	517 018	517 018	
Charges constatées d'avance	3 037	3 037	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 638 077</b>	<b>3 618 196</b>	<b>19 882</b>
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	819 291	819 291		
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	133	133		
- plus d'un an	495 971	138 000	357 971	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	591 291	591 291		
Personnel et comptes rattachés	94 970	94 970		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	420 561	420 561		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	353 614	353 614		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	43 806	43 806		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	1 300 428	1 300 428		
Autres dettes	225 529	225 529		
Dettes représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>4 345 596</b>	<b>3 987 625</b>	<b>357 971</b>	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	504 690			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

## Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
<b>CREANCES</b>	
Créances clients et comptes rattachés	272 057
Autres créances (dont avoirs à recevoir : )	671
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	
<b>DISPONIBILITES</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>272 728</b>

## Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	264 485
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	28 441
Dettes fiscales et sociales	71 128
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir : )	145 918
<b>TOTAL</b>	<b>509 971</b>

## Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	3 037	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>3 037</b>	

Commentaires :

## Charges à répartir sur plusieurs exercices

	Montant brut	Taux amortissement
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts	1 866	
Charges à étaler		
<b>TOTAL</b>	<b>1 866</b>	

## Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	1 347 171	0,35
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		

Commentaires :

903 347 actions ordinaires à 0.35

443 824 actions à dividendes prioritaires à 0.35

## Obligations convertibles

Nombre	Valeur
60	<b>600 000</b>

Etendue des droits qu'elles confèrent :

Etendue des droits qu'elles confèrent :

1. Emission le 24/07/2015 de 30 000 obligations de 10 euros chacune.

Intérêt annuel au taux fixe de 4%

Terme des obligations convertibles en actions : Avenant du 23/06/2021: transformation de la date d'échéance en période de conversion allant du 24 juin 2021 au 24 juin 2023

Parité : 1 obligation convertible donnera droit à 4 actions ordinaires de la société

2. Emission le 30/06/2016 de 30 000 obligations de 10 euros chacune.

Intérêt annuel au taux fixe de 4%

Terme des obligations convertibles en actions : Avenant du 23/06/2021: transformation de la date d'échéance en période de conversion allant du 24 juin 2021 au 24 juin 2023.

Parité : 1 obligation convertible donnera droit à 4 actions ordinaires de la société

## Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises Ventes de produits finis Prestations de services	1 123 781
<b>TOTAL</b>	<b>1 123 781</b>

Répartition par marché géographique	Montant
France	951 012
Etranger	172 769
<b>TOTAL</b>	<b>1 123 781</b>

## Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Autres engagements donnés :	473 115
Engagements donnés à KINU GAWA St Barth	700 000
<b>TOTAL</b>	<b>1 173 115</b>
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	700 000
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	
Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties	
Autres engagements reçus :	
<b>TOTAL</b>	
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

## Rémunérations des dirigeants

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

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

## Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	15 250
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
<b>TOTAL</b>	<b>15 250</b>

Commentaires :

## Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	11	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	5	
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>	

Commentaires :

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

Engagements	Dirigeants	Autres	Provisions
Pensions et indemnités assimilées		61 119	
Compléments de retraite pour personnel en activité			
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel à la retraite			
Indemnités de départ à la retraite et autres indemnités pour personnel en activité			
<b>TOTAL</b>		<b>61 119</b>	

Commentaires :

Modalités de calcul :

- Table de mortalité utilisée : INSEE 2012-2014
- Taux d'actualisation : 0.77 %
- 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 : 43% 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.

**Mises à disposition du personnel :**

La réaffectation 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	471.510					471.510
Primes D'émission	3.899.620					3.899.620
Réserves légales	31.937					31.937
Report à nouveau	-87.243	-336.785				-424.028
Résultat de L'exercice	-336.785	336.785				0
Total	3.979.039	0				3.979.039

## Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
<b>A – Renseignements détaillés concernant les filiales &amp; participations</b>										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
OREX	106 200	-482 499	100,00	1 328 500	1 328 500	129 246		1 980 674	54 380	
YOKO	20 000	5 932	100,00	429 470		189 735		538 035	-99 993	
BC EVENT	1 000	-177 565	100,00	309 669	309 669	20 340	340	114 577	-144 627	
KINU ST BARTH	10 000	-270 162	70,00	1 392 678	1 392 678	501 024	700 000	3 111 949	-89 990	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
KINUGAWA	110 936	-842 084	44,59	701 000	701 000	233 900		4 805 831	-161 062	
ADD	1 000	-123 649	50,00	50 000	50 000	394 509		229 482	-6 560	
<b>B – Renseignements globaux concernant les autres filiales &amp; participations</b>										
<i>- Filiales non reprises en A :</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A :</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

