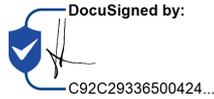


K-WAY FRANCE SAS

18 RUE PERREE
75003 PARIS

BILAN AU 31 DECEMBRE 2024



EXERCICE COMPTABLE du 01.01.2024 au 31.12.2024

SOMMAIRE

- 1 BILAN ET COMPTE DE RESULTAT
- 2 ANNEXE LEGALE
- 3 ANALYSES DES SOLDES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT

BILAN ACTIF

| | Brut | Amort. prov. | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | | | | |
| Fonds commercial | 7 214 626 | | 7 214 626 | 6 757 626 |
| Autres immobilisations incorporelles | 36 132 | 30 260 | 5 871 | 115 |
| Avances et acomptes sur imm. incorporelles | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Inst. techniques, mat. outillage industriel | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 5 432 440 | 2 027 613 | 3 404 827 | 1 947 899 |
| Immobilisations en cours | | | | 174 220 |
| Avances et acomptes | | | | |
| Participations évaluées | | | | |
| Autres participations | | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 549 058 | | 549 058 | 312 045 |
| Total de l'actif immobilisé | 13 232 258 | 2 057 874 | 11 174 384 | 9 191 907 |

| | | | | |
|---|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Matières premières, approvisionnements | | | | |
| En cours de production de biens | | | | |
| En cours de production de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | 20 290 559 | 715 433 | 19 575 126 | 12 806 998 |
| Avances et acomptes versés sur commande | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 5 924 349 | 53 833 | 5 870 516 | 5 279 660 |
| Autres créances | 11 176 491 | | 11 176 491 | 250 889 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| VMP (dont actions propres) | | | | |
| Disponibilités | 7 955 762 | | 7 955 762 | 15 274 081 |
| Charges constatées d'avance | 469 764 | | 469 764 | 311 360 |
| Total de l'actif circulant | 45 816 928 | 769 266 | 45 047 661 | 33 922 989 |

| | | | | |
|---|--|--|--|--|
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Ecart de conversion actif | | | | |

| | | | | |
|-------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Total de l'actif | 59 049 186 | 2 827 140 | 56 222 045 | 43 114 897 |
|-------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|

| | | | | | |
|-----------------|-----------|-----------------|--|----------------|--|
| Droit au bail | 7 214 626 | Immo. à - un an | | Part à + un an | |
| Immobilisations | | Stocks | | Créances | |

BILAN PASSIF

| | | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---------|-------------------|-------------------|
| Capital social ou individuel (dont versé) | 150 000 | 150 000 | 150 000 |
| Primes d'émission de fusion, d'apport, ... | | | |
| Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence) | | | |
| Réserve légale | | 15 000 | 15 000 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | |
| Réserves réglementées (dont réserve spé. prov. fluctuation des cours) | | | |
| Autres réserves (dont réserve achat d'oeuvre art.vivants) | | | |
| Report à nouveau | | 30 053 111 | 19 007 518 |
| Résultat de l'exercice | | 10 964 840 | 11 045 593 |
| Subventions d'investissement | | | |
| Provisions réglementées | | | |
| Total des capitaux propres | | 41 182 952 | 30 218 111 |

| | | |
|--|--|--|
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| Total des autres fonds propres | | |

| | | |
|---|--|--|
| Provisions pour risques | | |
| Provisions pour charges | | |
| Total des provisions pour risques et charges | | |

| | | | |
|--|--|-------------------|-------------------|
| Emprunts obligataires convertibles | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | 2 195 792 | 3 270 550 |
| Emprunts et dettes financières divers | | | 1 194 817 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 9 663 887 | 5 270 725 |
| Dettes fiscales et sociales | | 2 521 688 | 2 629 050 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | 110 436 | 124 765 |
| Autres dettes | | 510 454 | 357 042 |
| Produits constatés d'avance | | 36 833 | 49 833 |
| Total des dettes | | 15 039 092 | 12 896 785 |

| | | |
|----------------------------|--|--|
| Ecart de conversion passif | | |
|----------------------------|--|--|

| | | | |
|------------------------|--|-------------------|-------------------|
| Total du passif | | 56 222 045 | 43 114 897 |
|------------------------|--|-------------------|-------------------|

| | | | |
|---|--|------------|------------|
| Ecart de réévaluation incorporé au capital | | | |
| Dont réserve spéciale de réévaluation (1959) | | | |
| écart de réévaluation libre | | | |
| réserve de réévaluation (1976) | | | |
| Dont réserve réglementée des plus-values à long terme | | | |
| Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an | | 13 785 763 | 10 718 700 |
| Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques CCP | | | |

COMpte DE RESULTAT DE L'EXERCICE

| | 31/12/2024 | | | 31/12/2023 |
|---------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | France | Exportation | Total | |
| Ventes de marchandises | 54 616 002 | 701 872 | 55 317 875 | 49 630 765 |
| Production vendue de biens | | | | |
| Production vendue de services | 94 776 | 16 128 | 110 905 | 143 661 |
| Chiffres d'affaires nets | 54 710 779 | 718 000 | 55 428 780 | 49 774 426 |

| | | | | |
|---|--|--|-------------------|-------------------|
| Production stockée | | | | |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | 72 239 | 125 999 |
| Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges | | | 501 744 | |
| Autres produits | | | 244 787 | 419 929 |
| Total des produits d'exploitation | | | 56 247 550 | 50 320 356 |

| | | | | |
|---|--|--|-------------------|-------------------|
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | 25 947 831 | 16 695 162 |
| Variation de stocks (marchandises) | | | - 6 981 816 | - 33 772 |
| Achats de matières premières et autres approv. (y compris droits de douane) | | | | |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements) | | | | |
| Autres achats et charges externes | | | 14 732 353 | 12 900 337 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 365 773 | 314 437 |
| Salaires et traitements | | | 4 573 376 | 3 384 994 |
| Charges sociales | | | 1 434 821 | 1 058 045 |
| Sur immobilisations : Dotations aux amortissements | | | 558 106 | 387 747 |
| dont montant de l'amortissement du fonds de commerce | | | | |
| Dotations aux provisions | | | | |
| Sur actif circulant : Dotations aux provisions | | | 719 647 | 518 445 |
| Pour risques et charges : Dotations aux provisions | | | | |
| Autres charges | | | 159 491 | 251 129 |
| Total des charges d'exploitation | | | 41 509 586 | 35 476 526 |
| 1 - Résultat d'exploitation | | | 14 737 963 | 14 843 829 |

| | | | | |
|--|--|--|----------------|--|
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | | | |
| Produits financiers de participations | | | | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | 229 662 | |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | | | |
| Différences positives de change | | | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| Total des produits financiers | | | 229 662 | |

| | | | | |
|--|--|--|---------------|---------------|
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | | | |
| Intérêts et charges assimilées | | | 82 996 | 66 058 |
| Différences négatives de change | | | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| Total des charges financières | | | 82 996 | 66 058 |

| | | | | |
|-------------------------------|--|--|----------------|-----------------|
| 2 - Résultat financier | | | 146 665 | - 66 058 |
|-------------------------------|--|--|----------------|-----------------|

| | | | | |
|--|--|--|-------------------|-------------------|
| 3 - Résultat courant avant impôts | | | 14 884 629 | 14 777 771 |
|--|--|--|-------------------|-------------------|

COMPTES DE RESULTAT DE L'EXERCICE

| | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 28 415 | 1 165 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 606 000 | |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | |
| Total des produits exceptionnels | 634 415 | 1 165 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 91 653 | 10 067 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 644 295 | |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | | |
| Total des charges exceptionnelles | 735 948 | 10 067 |
| Résultat exceptionnel | - 101 532 | - 8 901 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | | |
| Impôts sur les sociétés | 3 818 256 | 3 723 276 |
| Total des produits | 57 111 629 | 50 321 521 |
| Total des charges | 46 146 788 | 39 275 928 |
| Bénéfice ou perte | 10 964 840 | 11 045 593 |
| Dont: - produits nets partiels sur opérations à long terme - produits de locations immobilières - produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs - crédit-bail mobilier - crédit-bail immobilier - charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs - produits concernant les entreprises liées - intérêts concernant les entreprises liées - dons faits aux organismes d'intérêt général - amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies) - amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D) - transferts de charges - cotisations personnelles de l'exploitant (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS) <input type="text"/> - produits redevances concessions brevets et licences - charges redevances pour concessions de brevets et licences - primes et cotisations complémentaires personnelles: facultatives <input type="text"/> obligatoires <input type="text"/> dont cotisations facultatives Madelin <input type="text"/> dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite <input type="text"/> | 229 662 | |
| Détail des produits et charges exceptionnels | Charges except. | Produits except. |
| RETENUE A LA SOURCE S/ ROYALTIES 2021 | 69 518 | |
| INTERETS DE RETARD ET PANALITES | 16 556 | |
| DIVERS | 5 579 | 28 415 |
| VALEURS NETTES / PRIX DE CESSION DES IMMOBILISATIONS | 644 295 | 606 000 |
| Détail des produits et charges sur exercices antérieurs | Charges antérieures | Produits antérieurs |
| | | |

K-WAY France SAS

18 rue Perrée
75003 PARIS

ANNEXE

aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024, caractérisés par les données suivantes :

| | |
|-------------------------------|---------------|
| - Total du bilan | 56 222 045.79 |
| - Total du compte de résultat | 57 111 629.14 |
| - Résultat de l'exercice | 10 964 840.84 |

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 1er janvier au 31 décembre 2024.

Les notes ou tableaux, dont un récapitulatif figure ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis par le président de la société.

| ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT du 01.01.2024 au 31.12.2024 | INFORMATIONS | |
|--|----------------------|------------------|
| | produites note n° | non produites |
| I/ REGLES ET METHODES COMPTABLES | 1 | |
| Méthodes d'évaluation | | |
| Calcul des amortissements et des provisions | | |
| Changements de méthode, dérogations | | |
| Informations complémentaires pour donner l'image fidèle | | |
| II/ COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT | | |
| Etat de l'actif immobilisé | 2 | |
| Etat des amortissements | 3 | |
| Etat des provisions | 4 | |
| Etat des échéances des créances et des dettes | 5 | |
| Réévaluation | | NA |
| Frais d'établissement | | NA |
| Frais de recherche appliquée et de développement | | NA |
| Fonds commercial | | NA |
| Intérêts immobilisés | | NA |
| Intérêts sur éléments de l'actif circulant | | NA |
| Différences d'évaluation sur éléments fongibles de l'actif circulant | | NA |
| Avances aux dirigeants | | NA |
| Produits à recevoir | 6 | |
| Charges à payer | 7 | |
| Charges et produits constatés d'avance | 8 | |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | | NA |
| Ecart de conversion | | NA |
| Composition du capital social | 9 | |
| Parts bénéficiaires | | NA |
| Obligations convertibles | | NA |
| Ventilation du chiffre d'affaires net | 10 | |
| Ventilation de l'impôt sur les bénéfices | 11 | NA |
| Rémunérations des dirigeants | | NA |
| III/ ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS | | |
| Crédit-bail | | NA |
| Engagements financiers | 12 | |
| Dettes garanties par des sûretés réelles | | NA |
| Incidence des évaluations fiscales dérogatoires | | NA |
| Accroissements et allègements de la dette future d'impôts | 13 | |
| Effectif moyen | 14 | |
| Identités des sociétés-mères consolidant les comptes de la société | 15 | |
| Honoraires | 16 | |
| Liste des filiales et participations | | NA |
| IV/ AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS | | NA |

| |
|---|
| NA = non applicable , NS = non significatif |
|---|

ANNEXE - NOTE N° 1

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice clos du 31 décembre 2024 sont établis conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels, du code de commerce (articles L.123-12 à L123-28), ainsi que du règlement ANC 2016-07 du 26 décembre 2016 applicable aux exercices clos le 31/12/2017 et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

continuité de l'exploitation
permanence des méthodes
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 :

a) Immobilisations incorporelles

Elles comprennent :

Les droits au bail, pas de porte et fonds de commerce, et sont non amortissables.

Un test de dépréciation est effectué chaque année. La méthode retenue tient compte du taux d'intérêt WACC à 7.9% et du taux de croissance à 2%.

La valeur de réalisation issue du test est supérieure à la valeur comptable.

Aucune dépréciation n'a été enregistrée au titre de l'exercice.

Les logiciels d'application. Les acquisitions de l'exercice ont été amortis sur 3 ans prorata temporis.

b) mmobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, c'est à dire au prix d'achat augmenté des frais accessoires.

Les amortissements pour dépréciation ont été pratiqués suivant le mode linéaire , en fonction de la durée normale du bien dont il s'agit:

| | |
|---------------------------------|------------|
| Installations et aménagements | 5 à 10 ans |
| Matériel bureau et informatique | 3 ans |
| Mobilier | 5 à 10 ans |

Les amortissements, tels qu'ils viennent d'être définis, sont économiquement justifiés et figurent donc à l'actif du bilan, en diminution de la valeur brute des postes d'immobilisations concernés.

c) Stocks

A compter de cet exercice clos au 31/12/2024, les différentes catégories de stocks sont valorisées selon la méthode du "PMP" prix moyen pondéré.

L'écart entre la nouvelle méthode PMP et la précédente est non significatif. Son montant est inférieur à 10 k€.

La valeur brute du stock ainsi déterminée est majorée des frais d'approche.

Une dépréciation est constituée sur les stocks en fonction de leur ancienneté.

d) Créances & dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire d'une créance est inférieure à sa valeur comptable.

e) Opérations en devises

Les charges et produits sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date d'opération.

Les dettes en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours du jour de clôture.

Les pertes et gains de change sont liés aux opérations commerciales. Ils sont enregistrés et présentés en résultat d'exploitation.

f) Charges et produits exceptionnels

Sont compris dans ce poste, la valeur nette comptable et le prix de cession de l'ancienne boutique lyonnaise.

g) Indemnités de départ à la retraite

Les indemnités de départ à la retraite sont mentionnées en engagement hors de bilan.

Les paramètres suivants ont été pris en considération :

- âge de départ (65 ans)
- taux de progression des salaires (2%)
- taux d'actualisation (3.38%)
- taux rotation du personnel
- table de mortalité.

h) Impôts sur les sociétés

K-WAY France est membre du groupe d'intégration fiscale horizontale, dont KAPPA France est tête de groupe. KAPPA France est donc seule redevable de l'impôt sur les sociétés.

En conséquence, les impôts sur les bénéfices sont versés et comptabilisés dans le compte "455 Compte courant KAPPA France - IS".

g) Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice.

Aucun évènement important pouvant affecter de manière significative la situation à la date de clôture n'est survenu entre la date de clôture de l'exercice et la date d'arrêtés des comptes.

ANNEXE - NOTE N° 2

ETAT DE L'ACTIF IMMOBILISE

| LIBELLE | Début exercice | Acquisitions | Cessions/mises hors service | Fin exercice |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|--------------------------------|-------------------|
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Droit au bail et pas de porte | 2 645 000 | 1 063 000 | | 3 708 000 |
| Fonds de commerce | 4 112 627 | | -606 000 | 3 506 627 |
| Logiciel | 29 233 | 6 899 | | 36 133 |
| Avance et acompte | | | | |
| | 6 786 860 | 1 069 899 | -606 000 | 7 250 760 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrain | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques | | | | |
| .Installations, agencements divers | 2 135 227 | 1 250 187 | -32 242 | 3 353 172 |
| .Matériel de transport | | | | |
| .Matériel de bureau et informatique | 109 937 | 123 715 | -71 750 | 161 903 |
| .Mobilier | 1 269 719 | 678 289 | -30 639 | 1 917 369 |
| Immobilisations encours | 174 221 | | -174 221 | |
| | 3 689 104 | 2 052 192 | -308 851 | 5 432 445 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | | |
| Autres participations | | | | |
| Titres immobilisés | | | | |
| Dépôts et cautionnements | 312 045 | 237 033 | -20 | 549 058 |
| | 312 045 | 237 033 | -20 | 549 058 |
| | | | | |
| TOTAL GENERAL | 10 788 010 | 3 359 123 | -914 871 | 13 232 262 |

ANNEXE - NOTE N° 3

ETAT DES AMORTISSEMENTS

| LIBELLE | Début exercice | Dotations Linéaire | Cessions/mises hors service | Fin exercice |
|--------------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------------------------|------------------|
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Droit au bail | | | | |
| Logiciel | 29 118 | 1 143 | | 30 261 |
| | 29 118 | 1 143 | | 30 261 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrain | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques | | | | |
| .Installations, agencements divers | 910 980 | 296 745 | -14 512 | 1 193 213 |
| .Matériel de transport | | | | |
| .Matériel de bureau et informatique | 79 920 | 34 238 | -68 653 | 45 505 |
| .Mobilier | 576 084 | 225 980 | -13 169 | 788 895 |
| | 1 566 985 | 556 964 | -96 335 | 2 027 614 |
| TOTAL GENERAL | 1 596 102 | 558 107 | -96 335 | 2 057 874 |

ANNEXE - NOTE N° 4

ETAT DES PROVISIONS

| LIBELLE | Début exercice | Dotations | Reprises | Fin exercice |
|------------------------|-------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| <u>BILAN - Actif</u> | | | | |
| Dépréciation de stocks | 501 744 | 715 433 | -501 744 | 715 433 |
| Clients douteux | 49 619 | 4 214 | | 53 834 |
| <u>BILAN - Passif</u> | | | | |
| Provision pour risques | | | | |
| TOTAL GENERAL | 551 363 | 719 647 | -501 744 | 769 267 |

ANNEXE - NOTE N° 5

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

| LIBELLE | Montant brut | Un an au plus | Un an à 5 ans | Plus d'e 5 ans |
|---|--------------|---------------|---------------|----------------|
| <u>BILAN - Actif</u> | | | | |
| Prêts | | | | |
| Dépôts et cautionnements | 549 058 | | 549 058 | |
| Créances clients | 5 924 350 | 5 924 350 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 226 | 226 | | |
| Etat - Impôts sur les bénéfices | | | | |
| Etat - TVA | 128 113 | 128 113 | | |
| Groupe et associés | 10 711 649 | 10 711 649 | | |
| Débiteurs divers | 336 503 | 336 503 | | |
| Charges constatées d'avance | 469 765 | 469 765 | | |
| | 18 119 665 | 17 570 606 | 549 058 | |
| <u>BILAN - Passif</u> | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établist. de crédit | 2 195 792 | 942 463 | 1 253 329 | |
| Emprunts et dettes financières divers | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 9 663 887 | 9 663 887 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 291 650 | 291 650 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 391 552 | 391 552 | | |
| Etat - Impôts sur les bénéfices | | | | |
| Etat - TVA | 1 732 773 | 1 732 773 | | |
| Etat - Autres impôts et taxes | 105 714 | 105 714 | | |
| Fournisseurs d'immobilisations | 110 437 | 110 437 | | |
| Groupe et associés | | | | |
| Autres dettes | 510 455 | 510 455 | | |
| Produits constatés d'avance | 36 833 | 36 833 | | |
| | 15 039 093 | 13 785 764 | 1 253 329 | |

ANNEXE - NOTE N° 6

PRODUITS A RECEVOIR

| MONTANT DES PRODUITS A RECEVOIR | Montant |
|--|---------|
| PARTICIPATIONS, IMMOBILISATIONS FINANCIERES | |
| .Intérêts courus sur créances rattachées à des participations | |
| .Intérêts courus sur créances rattachées à des sociétés en participation | |
| .Intérêts courus sur autres immobilisations financières | |
| COMPTES DE TIERS | |
| .R.R.R. à obtenir - avoirs non reçus | |
| .Clients - factures à établir | |
| .Clients - intérêts courus | |
| .Personnel - produits à recevoir | |
| .Organismes sociaux - produits à recevoir | |
| .Etat - produits à recevoir | |
| .Intérêts courus sur comptes d'associés | |
| .Intérêts courus sur opérations faites en commun avec un G.I.E associé | |
| .Produits à recevoir sur débiteurs et créditeurs divers | |
| COMPTES FINANCIERS | |
| .Intérêts courus sur obligations, bons et valeurs assimilées | |
| .Intérêts courus à recevoir | |
| TOTAL | 32 143 |

ANNEXE - NOTE N° 7

CHARGES A PAYER

| MONTANT DES CHARGES A PAYER | Montant |
|--|-----------|
| EMPRUNTS & DETTES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS | |
| .Intérêts courus sur emprunts et dettes assimilées | |
| .Intérêts courus sur dettes rattachées à des participations | |
| COMPTES DE TIERS | |
| .Fournisseurs - factures non parvenues | 2 133 981 |
| .Fournisseurs - intérêts courus | |
| .R.R.R. à accorder, avoirs à établir | |
| .Dettes provisionnées pour participation des salariés | |
| .Dettes sociales à payer | 416 677 |
| .Dettes fiscales à payer | 93 482 |
| .Intérêts courus sur opérations faites en commun avec un G.I.E. associé | |
| .Charges à payer sur débiteurs et créditeurs divers | |
| COMPTES FINANCIERS | |
| Intérêts courus à payer (banques, établissements financiers et assimilés) | |
| Intérêts courus sur concours bancaires courants | |
| T O T A L | 2 644 140 |

ANNEXE - NOTE N° 8

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

| | Exploitation | Hors Exploitation |
|------------|--------------|----------------------|
| CHARGES : | 469 765 | |
| PRODUITS : | 36 833 | |

ANNEXE - NOTE N° 9

COMPOSITION DES CAPITAUX PROPRES

| | Début exercice | Augmentation | Diminution | Fin exercice |
|--|----------------|--------------|------------|--------------|
| Capital social (15 000 actions x 10 € action) | 150 000 | | | 150 000 |
| Réserve légale | 15 000 | | | 15 000 |
| Autres réserves | | | | |
| Report à nouveau | 19 007 518 | 11 045 594 | | 30 053 112 |
| Résultat de l'exercice | 11 045 594 | 10 964 841 | 11 045 594 | 10 964 841 |
| | 30 218 112 | 22 010 435 | 11 045 594 | 41 182 953 |
| | | | | |

ANNEXE - NOTE N° 10

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

REPARTITION PAR MARCHES GEOGRAPHIQUES ET SECTEURS D'ACTIVITE

| | France | Export | Total |
|------------------------|------------|---------|------------|
| Ventes de marchandises | 54 616 003 | 701 872 | 55 317 875 |
| Prestations de service | 94 777 | 16 128 | 110 905 |
| | 54 710 779 | 718 001 | 55 428 780 |
| | | | |

ANNEXE - NOTE N° 11

VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

| | Résultats avant impôts | Impôts | Résultats après impôts |
|-----------------------------|---------------------------|-----------|---------------------------|
| RESULTAT COURANT | 14 884 630 | 3 738 065 | 11 146 565 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | (101 533) | (21 244) | (80 289) |
| Contribution exceptionnelle | | 101 436 | (101 436) |
| RESULTAT COMPTABLE | 14 783 097 | 3 818 256 | 10 964 840 |
| | | | |

L'impôt afférent à chaque résultat intermédiaire s'analyse ainsi :

| | | | |
|-----------------------------|---------------------------|-----------------|------------|
| Résultat courant | | | 14 884 630 |
| Réintégrations fiscales | | | 587 095 |
| Déductions fiscales | | | (39 466) |
| | | | 15 432 259 |
| <u>Impôt correspondant</u> | 15 432 259 x | 25.0% | 3 858 065 |
| | Réduction d'impôt sur don | | (120 000) |
| | | | 3 738 065 |
| Résultat exceptionnel | | | (101 533) |
| Réintégrations fiscales | | | 16 556 |
| Déductions fiscales | | | (84 977) |
| | | | (84 977) |
| <u>Impôt correspondant</u> | (84 977) x | 25.0% | (21 244) |
| | x | 15.0% | (21 244) |
| Contribution exceptionnelle | | 3 073 820 3.30% | 101 436 |

ANNEXE - NOTE N° 12

ENGAGEMENTS FINANCIERS

| ENGAGEMENTS DONNES | Montant |
|--|---------|
| Autorisation de découvert | 300 000 |
| Engagement donné au titre du crédit bail mobilier | Néant |
| Autres engagements donnés : | |
| Indemnités de départ à la retraite : | 39 060 |
| TOTAL | 339 060 |
| ENGAGEMENTS RECUS | |
| Droit de jouissance au titre du crédit bail mobilier | Néant |

ANNEXE - NOTE N° 13

ACCROISSEMENTS ET ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS

| | | Montants | |
|--|--|----------|---------------|
| ACCROISSEMENTS | | | |
| Provisions réglementées | | | |
| Autres | | | |
| T O T A L | | | |
| Accroissement de la dette future d'impôts | | 25.00% | |
| ALLEGEMENTS | | | |
| Provisions non déductibles l'année de comptabilisation : | | | |
| . Contribution sociale de solidarité | | 60 589 | |
| T O T A L | | 60 589 | |
| Allègement de la dette future d'impôts | | 60 589 | 25.00% 15 147 |
| Déficits reportables | | | |
| Report en arrière des déficits | | | |

ANNEXE - NOTE N° 14

EFFECTIF MOYEN

| | Personnel salarié | Personnel mis à la disposition de l'entreprise |
|--|----------------------|---|
| CADRES | 6.90 | |
| AGENTS DE MAITRISES ET TECHNICIENS | 21.60 | |
| EMPLOYES | 91.90 | |
| APPRENTIS / CONTRATS PROFESSIONNALISATIONS | 18.80 | |
| TOTAL | 139.20 | |

ANNEXE - NOTE N° 15

IDENTITE DES SOCIETES-MERES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

K-WAY SPA

12 VIA DELL' APRICA

20158 MILAN

ITALIE

ANNEXE - NOTE N° 16

COMMISSAIRES AUX COMPTES

| HONORAIRES COMPTABILISES | EY | Fidu.Jouffroy d'Abbans |
|---|--------|---------------------------|
| Honoraires des commissaires aux comptes : | | |
| - Contrôle légal des comptes annuels | 25 900 | 25 900 |
| - Autre que le contrôle légal des comptes annuels | 46 650 | |
| | 72 550 | 25 900 |

K-Way France

Exercice clos le 31 décembre 2024

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

FIDUCIAIRE JOUFFROY D'ABBANS

11, rue Jouffroy d'Abbans
75017 Paris
S.A.S. au capital de € 1 000
839 790 128 R.C.S. Paris

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Paris

ERNST & YOUNG Audit

3, rue Emile Masson
CS 21919
44019 Nantes cedex 1
S.A.S. à capital variable
344 366 315 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

K-Way France

Exercice clos le 31 décembre 2024

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société K-Way France,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décisions de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société K-Way France relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion**■ Référentiel d'audit**

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

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

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

Comme précisé par l'article L. 821-55 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

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

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris et Nantes, le 25 mars 2025

Les Commissaires aux Comptes

FIDUCIAIRE JOUFFROY D'ABBANS

ERNST & YOUNG Audit

FIDUCIAIRE JOUFFROY D'ABBANS

Commissaire aux Comptes - Audit
11, rue Jouffroy d'Abbans - 75017 PARIS
Tél. : 01 47 54 91 32 - Port. : 06 14 65 56 32
Fax : 01 47 54 92 20 - fja@pdlc.fr

Philippe de La Chaise

Stanislas de Gastines

K-WAY FRANCE SAS

 18 PERREE
 75003 PARIS

Durée N: 12

Durée N-1: 12

BILAN ACTIF

| | Brut | Amort. prov. | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | | | | |
| Fonds commercial | 7 214 626 | | 7 214 626 | 6 757 626 |
| Autres immobilisations incorporelles | 36 132 | 30 260 | 5 871 | 115 |
| Avances et acomptes sur imm. incorporelles | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Inst. techniques, mat. outillage industriel | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 5 432 440 | 2 027 613 | 3 404 827 | 1 947 899 |
| Immobilisations en cours | | | | 174 220 |
| Avances et acomptes | | | | |
| Participations évaluées | | | | |
| Autres participations | | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 549 058 | | 549 058 | 312 045 |
| Total de l'actif immobilisé | 13 232 258 | 2 057 874 | 11 174 384 | 9 191 907 |

| | | | | |
|---|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Matières premières, approvisionnements | | | | |
| En cours de production de biens | | | | |
| En cours de production de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | 20 290 559 | 715 433 | 19 575 126 | 12 806 998 |
| Avances et acomptes versés sur commande | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 5 924 349 | 53 833 | 5 870 516 | 5 279 660 |
| Autres créances | 11 176 491 | | 11 176 491 | 250 889 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| VMP (dont actions propres) | | | | |
| Disponibilités | 7 955 762 | | 7 955 762 | 15 274 081 |
| Charges constatées d'avance | 469 764 | | 469 764 | 311 360 |
| Total de l'actif circulant | 45 816 928 | 769 266 | 45 047 661 | 33 922 989 |

| | | | | |
|---|--|--|--|--|
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Ecart de conversion actif | | | | |

| | | | | |
|-------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Total de l'actif | 59 049 186 | 2 827 140 | 56 222 045 | 43 114 897 |
|-------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|

| | | | | | |
|-----------------|-----------|-----------------|--|----------------|--|
| Droit au bail | 7 214 626 | Immo. à - un an | | Part à + un an | |
| Immobilisations | | Stocks | | Créances | |

BILAN PASSIF

| | | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---------|-------------------|-------------------|
| Capital social ou individuel (dont versé) | 150 000 | 150 000 | 150 000 |
| Primes d'émission de fusion, d'apport, ... | | | |
| Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence) | | | |
| Réserve légale | | 15 000 | 15 000 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | |
| Réserves réglementées (dont réserve spé. prov. fluctuation des cours) | | | |
| Autres réserves (dont réserve achat d'oeuvre art.vivants) | | | |
| Report à nouveau | | 30 053 111 | 19 007 518 |
| Résultat de l'exercice | | 10 964 840 | 11 045 593 |
| Subventions d'investissement | | | |
| Provisions réglementées | | | |
| Total des capitaux propres | | 41 182 952 | 30 218 111 |

| | | |
|--|--|--|
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| Total des autres fonds propres | | |

| | | |
|---|--|--|
| Provisions pour risques | | |
| Provisions pour charges | | |
| Total des provisions pour risques et charges | | |

| | | | |
|--|--|-------------------|-------------------|
| Emprunts obligataires convertibles | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | 2 195 792 | 3 270 550 |
| Emprunts et dettes financières divers | | | 1 194 817 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 9 663 887 | 5 270 725 |
| Dettes fiscales et sociales | | 2 521 688 | 2 629 050 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | 110 436 | 124 765 |
| Autres dettes | | 510 454 | 357 042 |
| Produits constatés d'avance | | 36 833 | 49 833 |
| Total des dettes | | 15 039 092 | 12 896 785 |

| | | |
|----------------------------|--|--|
| Ecart de conversion passif | | |
|----------------------------|--|--|

| | | | |
|------------------------|--|-------------------|-------------------|
| Total du passif | | 56 222 045 | 43 114 897 |
|------------------------|--|-------------------|-------------------|

| | | | |
|---|--|------------|------------|
| Ecart de réévaluation incorporé au capital | | | |
| Dont réserve spéciale de réévaluation (1959) | | | |
| écart de réévaluation libre | | | |
| réserve de réévaluation (1976) | | | |
| Dont réserve réglementée des plus-values à long terme | | | |
| Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an | | 13 785 763 | 10 718 700 |
| Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques CCP | | | |

COMpte DE RESULTAT DE L'EXERCICE

| | 31/12/2024 | | | 31/12/2023 |
|---------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | France | Exportation | Total | |
| Ventes de marchandises | 54 616 002 | 701 872 | 55 317 875 | 49 630 765 |
| Production vendue de biens | | | | |
| Production vendue de services | 94 776 | 16 128 | 110 905 | 143 661 |
| Chiffres d'affaires nets | 54 710 779 | 718 000 | 55 428 780 | 49 774 426 |

| | | | | |
|---|--|--|-------------------|-------------------|
| Production stockée | | | | |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | 72 239 | 125 999 |
| Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges | | | 501 744 | |
| Autres produits | | | 244 787 | 419 929 |
| Total des produits d'exploitation | | | 56 247 550 | 50 320 356 |

| | | | | |
|---|--|--|-------------------|-------------------|
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | 25 947 831 | 16 695 162 |
| Variation de stocks (marchandises) | | | - 6 981 816 | - 33 772 |
| Achats de matières premières et autres approv. (y compris droits de douane) | | | | |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements) | | | | |
| Autres achats et charges externes | | | 14 732 353 | 12 900 337 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 365 773 | 314 437 |
| Salaires et traitements | | | 4 573 376 | 3 384 994 |
| Charges sociales | | | 1 434 821 | 1 058 045 |
| Sur immobilisations : Dotations aux amortissements | | | 558 106 | 387 747 |
| dont montant de l'amortissement du fonds de commerce | | | | |
| Dotations aux provisions | | | | |
| Sur actif circulant : Dotations aux provisions | | | 719 647 | 518 445 |
| Pour risques et charges : Dotations aux provisions | | | | |
| Autres charges | | | 159 491 | 251 129 |
| Total des charges d'exploitation | | | 41 509 586 | 35 476 526 |
| 1 - Résultat d'exploitation | | | 14 737 963 | 14 843 829 |

| | | | | |
|--|--|--|----------------|--|
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | | | |
| Produits financiers de participations | | | | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | 229 662 | |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | | | |
| Différences positives de change | | | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| Total des produits financiers | | | 229 662 | |

| | | | | |
|--|--|--|---------------|---------------|
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | | | |
| Intérêts et charges assimilés | | | 82 996 | 66 058 |
| Différences négatives de change | | | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| Total des charges financières | | | 82 996 | 66 058 |

| | | | | |
|-------------------------------|--|--|----------------|-----------------|
| 2 - Résultat financier | | | 146 665 | - 66 058 |
|-------------------------------|--|--|----------------|-----------------|

| | | | | |
|--|--|--|-------------------|-------------------|
| 3 - Résultat courant avant impôts | | | 14 884 629 | 14 777 771 |
|--|--|--|-------------------|-------------------|

COMPTES DE RESULTAT DE L'EXERCICE

| | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 28 415 | 1 165 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 606 000 | |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | |
| Total des produits exceptionnels | 634 415 | 1 165 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 91 653 | 10 067 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 644 295 | |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | | |
| Total des charges exceptionnelles | 735 948 | 10 067 |
| Résultat exceptionnel | - 101 532 | - 8 901 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | | |
| Impôts sur les sociétés | 3 818 256 | 3 723 276 |
| Total des produits | 57 111 629 | 50 321 521 |
| Total des charges | 46 146 788 | 39 275 928 |
| Bénéfice ou perte | 10 964 840 | 11 045 593 |
| Dont: - produits nets partiels sur opérations à long terme - produits de locations immobilières - produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs - crédit-bail mobilier - crédit-bail immobilier - charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs - produits concernant les entreprises liées - intérêts concernant les entreprises liées - dons faits aux organismes d'intérêt général - amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies) - amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D) - transferts de charges - cotisations personnelles de l'exploitant (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS) <input type="text"/> - produits redevances concessions brevets et licences - charges redevances pour concessions de brevets et licences - primes et cotisations complémentaires personnelles: facultatives <input type="text"/> obligatoires <input type="text"/> dont cotisations facultatives Madelin <input type="text"/> dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite <input type="text"/> | 229 662 | |
| Détail des produits et charges exceptionnels | Charges except. | Produits except. |
| RETENUE A LA SOURCE S/ ROYALTIES 2021 | 69 518 | |
| INTERETS DE RETARD ET PANALITES | 16 556 | |
| DIVERS | 5 579 | 28 415 |
| VALEURS NETTES / PRIX DE CESSION DES IMMOBILISATIONS | 644 295 | 606 000 |
| Détail des produits et charges sur exercices antérieurs | Charges antérieures | Produits antérieurs |
| | | |

| |
|---|
| NA = non applicable , NS = non significatif |
|---|

ANNEXE - NOTE N° 1

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice clos du 31 décembre 2024 sont établis conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels, du code de commerce (articles L. 123-12 à L123-28), ainsi que du règlement ANC 2016-07 du 26 décembre 2016 applicable aux exercices clos le 31/12/2017 et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

continuité de l'exploitation
permanence des méthodes
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 :

a) Immobilisations incorporelles

Elles comprennent :

Les droits au bail, pas de porte et fonds de commerce, et sont non amortissables.
Un test de dépréciation est effectué chaque année. La méthode retenue tient compte du taux d'intérêt WACC à 7.9% et du taux de croissance à 2%.
La valeur de réalisation issue du test est supérieure à la valeur comptable.
Aucune dépréciation n'a été enregistrée au titre de l'exercice.

Les logiciels d'application. Les acquisitions de l'exercice ont été amortis sur 3 ans prorata temporis.

b) mmobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, c'est à dire au prix d'achat augmenté des frais accessoires.

Les amortissements pour dépréciation ont été pratiqués suivant le mode linéaire , en fonction de la durée normale du bien dont il s'agit:

| | |
|---------------------------------|------------|
| Installations et aménagements | 5 à 10 ans |
| Matériel bureau et informatique | 3 ans |
| Mobilier | 5 à 10 ans |

Les amortissements, tels qu'ils viennent d'être définis, sont économiquement justifiés et figurent donc à l'actif du bilan, en diminution de la valeur brute des postes d'immobilisations concernés.

c) Stocks

A compter de cet exercice clos au 31/12/2024, les différentes catégories de stocks sont valorisées selon la méthode du "PMP" prix moyen pondéré.

L'écart entre la nouvelle méthode PMP et la précédente est non significatif. Son montant est inférieur à 10 k€.

La valeur brute du stock ainsi déterminée est majorée des frais d'approche.

Une dépréciation est constituée sur les stocks en fonction de leur ancienneté.

d) Créances & dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire d'une créance est inférieure à sa valeur comptable.

e) Opérations en devises

Les charges et produits sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date d'opération.

Les dettes en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours du jour de clôture.

Les pertes et gains de change sont liés aux opérations commerciales. Ils sont enregistrés et présentés en résultat d'exploitation.

f) Charges et produits exceptionnels

Sont compris dans ce poste, la valeur nette comptable et le prix de cession de l'ancienne boutique lyonnaise.

g) Indemnités de départ à la retraite

Les indemnités de départ à la retraite sont mentionnées en engagement hors de bilan.

Les paramètres suivants ont été pris en considération :

- âge de départ (65 ans)
- taux de progression des salaires (2%)
- taux d'actualisation (3.38%)
- taux rotation du personnel
- table de mortalité.

h) Impôts sur les sociétés

K-WAY France est membre du groupe d'intégration fiscale horizontale, dont KAPPA France est tête de groupe. KAPPA France est donc seule redevable de l'impôt sur les sociétés.

En conséquence, les impôts sur les bénéfices sont versés et comptabilisés dans le compte "455 Compte courant KAPPA France - IS".

g) Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice.

Aucun évènement important pouvant affecter de manière significative la situation à la date de clôture n'est survenu entre la date de clôture de l'exercice et la date d'arrêté des comptes.

ANNEXE - NOTE N° 2

ETAT DE L'ACTIF IMMOBILISE

| LIBELLE | Début exercice | Acquisitions | Cessions/mises hors service | Fin exercice |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|--------------------------------|-------------------|
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Droit au bail et pas de porte | 2 645 000 | 1 063 000 | | 3 708 000 |
| Fonds de commerce | 4 112 627 | | -606 000 | 3 506 627 |
| Logiciel | 29 233 | 6 899 | | 36 133 |
| Avance et acompte | | | | |
| | 6 786 860 | 1 069 899 | -606 000 | 7 250 760 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrain | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques | | | | |
| .Installations, agencements divers | 2 135 227 | 1 250 187 | -32 242 | 3 353 172 |
| .Matériel de transport | | | | |
| .Matériel de bureau et informatique | 109 937 | 123 715 | -71 750 | 161 903 |
| .Mobilier | 1 269 719 | 678 289 | -30 639 | 1 917 369 |
| Immobilisations encours | 174 221 | | -174 221 | |
| | 3 689 104 | 2 052 192 | -308 851 | 5 432 445 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | | |
| Autres participations | | | | |
| Titres immobilisés | | | | |
| Dépôts et cautionnements | 312 045 | 237 033 | -20 | 549 058 |
| | 312 045 | 237 033 | -20 | 549 058 |
| | | | | |
| TOTAL GENERAL | 10 788 010 | 3 359 123 | -914 871 | 13 232 262 |

ANNEXE - NOTE N° 3

ETAT DES AMORTISSEMENTS

| LIBELLE | Début exercice | Dotations Linéaire | Cessions/mises hors service | Fin exercice |
|-------------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------------------------|-----------------|
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Droit au bail | | | | |
| Logiciel | 29 118 | 1 143 | | 30 261 |
| | 29 118 | 1 143 | | 30 261 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrain | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques | | | | |
| .Installations, agencements divers | 910 980 | 296 745 | -14 512 | 1 193 213 |
| .Matériel de transport | 79 920 | 34 238 | -68 653 | 45 505 |
| .Matériel de bureau et informatique | 576 084 | 225 980 | -13 169 | 788 895 |
| .Mobilier | | | | |
| | 1 566 985 | 556 964 | -96 335 | 2 027 614 |
| TOTAL GENERAL | | | | |
| | 1 596 102 | 558 107 | -96 335 | 2 057 874 |

ANNEXE - NOTE N° 4

ETAT DES PROVISIONS

| LIBELLE | Début exercice | Dotations | Reprises | Fin exercice |
|------------------------|-------------------|-----------|----------|-----------------|
| <u>BILAN - Actif</u> | | | | |
| Dépréciation de stocks | 501 744 | 715 433 | -501 744 | 715 433 |
| Clients douteux | 49 619 | 4 214 | | 53 834 |
| <u>BILAN - Passif</u> | | | | |
| Provision pour risques | | | | |
| TOTAL GENERAL | 551 363 | 719 647 | -501 744 | 769 267 |

ANNEXE - NOTE N° 5

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

| LIBELLE | Montant brut | Un an au plus | Un an à 5 ans | Plus d'e 5 ans |
|---|--------------|---------------|---------------|----------------|
| <u>BILAN - Actif</u> | | | | |
| Prêts | | | | |
| Dépôts et cautionnements | 549 058 | | 549 058 | |
| Créances clients | 5 924 350 | 5 924 350 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 226 | 226 | | |
| Etat - Impôts sur les bénéfices | | | | |
| Etat - TVA | 128 113 | 128 113 | | |
| Groupe et associés | 10 711 649 | 10 711 649 | | |
| Débiteurs divers | 336 503 | 336 503 | | |
| Charges constatées d'avance | 469 765 | 469 765 | | |
| | 18 119 665 | 17 570 606 | 549 058 | |
| <u>BILAN - Passif</u> | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établist. de crédit | 2 195 792 | 942 463 | 1 253 329 | |
| Emprunts et dettes financières divers | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 9 663 887 | 9 663 887 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 291 650 | 291 650 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 391 552 | 391 552 | | |
| Etat - Impôts sur les bénéfices | | | | |
| Etat - TVA | 1 732 773 | 1 732 773 | | |
| Etat - Autres impôts et taxes | 105 714 | 105 714 | | |
| Fournisseurs d'immobilisations | 110 437 | 110 437 | | |
| Groupe et associés | | | | |
| Autres dettes | 510 455 | 510 455 | | |
| Produits constatés d'avance | 36 833 | 36 833 | | |
| | 15 039 093 | 13 785 764 | 1 253 329 | |

ANNEXE - NOTE N° 6

PRODUITS A RECEVOIR

| MONTANT DES PRODUITS A RECEVOIR | Montant |
|--|---------------|
| PARTICIPATIONS, IMMOBILISATIONS FINANCIERES | |
| .Intérêts courus sur créances rattachées à des participations | |
| .Intérêts courus sur créances rattachées à des sociétés en participation | |
| .Intérêts courus sur autres immobilisations financières | |
| COMPTES DE TIERS | |
| .R.R.R. à obtenir - avoirs non reçus | |
| .Clients - factures à établir | 32 143 |
| .Clients - intérêts courus | |
| .Personnel - produits à recevoir | |
| .Organismes sociaux - produits à recevoir | |
| .Etat - produits à recevoir | |
| .Intérêts courus sur comptes d'associés | |
| .Intérêts courus sur opérations faites en commun avec un G.I.E associé | |
| .Produits à recevoir sur débiteurs et créditeurs divers | |
| COMPTES FINANCIERS | |
| .Intérêts courus sur obligations, bons et valeurs assimilées | |
| .Intérêts courus à recevoir | |
| TOTAL | 32 143 |

ANNEXE - NOTE N° 7

CHARGES A PAYER

| MONTANT DES CHARGES A PAYER | Montant |
|--|------------------|
| EMPRUNTS & DETTES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS | |
| .Intérêts courus sur emprunts et dettes assimilées | |
| .Intérêts courus sur dettes rattachées à des participations | |
| COMPTES DE TIERS | |
| .Fournisseurs - factures non parvenues | 2 133 981 |
| .Fournisseurs - intérêts courus | |
| .R.R.R. à accorder, avoirs à établir | |
| .Dettes provisionnées pour participation des salariés | |
| .Dettes sociales à payer | 416 677 |
| .Dettes fiscales à payer | 93 482 |
| .Intérêts courus sur opérations faites en commun avec un G.I.E. associé | |
| .Charges à payer sur débiteurs et créditeurs divers | |
| COMPTES FINANCIERS | |
| Intérêts courus à payer (banques, établissements financiers et assimilés) | |
| Intérêts courus sur concours bancaires courants | |
| TOTAL | 2 644 140 |

ANNEXE - NOTE N° 8

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

| | Exploitation | Hors Exploitation |
|------------|--------------|----------------------|
| CHARGES : | 469 765 | |
| PRODUITS : | 36 833 | |

ANNEXE - NOTE N° 9

COMPOSITION DES CAPITAUX PROPRES

| | Début exercice | Augmentation | Diminution | Fin exercice |
|--|----------------|--------------|------------|--------------|
| Capital social (15 000 actions x 10 € action) | 150 000 | | | 150 000 |
| Réserve légale | 15 000 | | | 15 000 |
| Autres réserves | | | | |
| Report à nouveau | 19 007 518 | 11 045 594 | | 30 053 112 |
| Résultat de l'exercice | 11 045 594 | 10 964 841 | 11 045 594 | 10 964 841 |
| | 30 218 112 | 22 010 435 | 11 045 594 | 41 182 953 |
| | | | | |

ANNEXE - NOTE N° 10

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

REPARTITION PAR MARCHES GEOGRAPHIQUES ET SECTEURS D'ACTIVITE

| | France | Export | Total |
|------------------------|------------|---------|------------|
| Ventes de marchandises | 54 616 003 | 701 872 | 55 317 875 |
| Prestations de service | 94 777 | 16 128 | 110 905 |
| | 54 710 779 | 718 001 | 55 428 780 |
| | | | |

ANNEXE - NOTE N° 11

VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

| | Résultats avant impôts | Impôts | Résultats après impôts |
|-----------------------------|---------------------------|-----------|---------------------------|
| RESULTAT COURANT | 14 884 630 | 3 738 065 | 11 146 565 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | (101 533) | (21 244) | (80 289) |
| Contribution exceptionnelle | | 101 436 | (101 436) |
| RESULTAT COMPTABLE | 14 783 097 | 3 818 256 | 10 964 840 |
| | | | |

L'impôt afférent à chaque résultat intermédiaire s'analyse ainsi :

| | | | |
|-----------------------------|---------------------------|-----------|-------------------|
| Résultat courant | | | 14 884 630 |
| Réintégrations fiscales | | | 587 095 |
| Déductions fiscales | | | (39 466) |
| | | | <u>15 432 259</u> |
| <u>Impôt correspondant</u> | 15 432 259 x | 25.0% | 3 858 065 |
| | Réduction d'impôt sur don | | <u>(120 000)</u> |
| | | | 3 738 065 |
| Résultat exceptionnel | | | (101 533) |
| Réintégrations fiscales | | | 16 556 |
| Déductions fiscales | | | <u>(84 977)</u> |
| <u>Impôt correspondant</u> | (84 977) x | 25.0% | (21 244) |
| | x | 15.0% | <u>(21 244)</u> |
| Contribution exceptionnelle | | 3 073 820 | 3.30% 101 436 |

ANNEXE - NOTE N° 12

ENGAGEMENTS FINANCIERS

| ENGAGEMENTS DONNES | Montant |
|--|---------|
| Autorisation de découvert | 300 000 |
| Engagement donné au titre du crédit bail mobilier | Néant |
| Autres engagements donnés : | |
| Indemnités de départ à la retraite : | 39 060 |
| TOTAL | 339 060 |
| ENGAGEMENTS RECUS | |
| Droit de jouissance au titre du crédit bail mobilier | Néant |

ANNEXE - NOTE N° 13

ACCROISSEMENTS ET ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS

| | | Montants | |
|--|-------|----------|---------------|
| ACCROISSEMENTS | | | |
| Provisions réglementées | | | |
| Autres | | | |
| | TOTAL | | |
| Accroissement de la dette future d'impôts | | 25.00% | |
| ALLEGEMENTS | | | |
| Provisions non déductibles l'année de comptabilisation : | | | |
| . Contribution sociale de solidarité | | 60 589 | |
| | TOTAL | 60 589 | |
| Allègement de la dette future d'impôts | | 60 589 | 25.00% 15 147 |
| Déficits reportables | | | |
| Report en arrière des déficits | | | |

ANNEXE - NOTE N° 14

EFFECTIF MOYEN

| | Personnel salarié | Personnel mis à la disposition de l'entreprise |
|--|----------------------|---|
| CADRES | 6.90 | |
| AGENTS DE MAITRISES ET TECHNICIENS | 21.60 | |
| EMPLOYES | 91.90 | |
| APPRENTIS / CONTRATS PROFESSIONNALISATIONS | 18.80 | |
| TOTAL | 139.20 | |

ANNEXE - NOTE N° 15

IDENTITE DES SOCIETES-MERES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

K-WAY SPA

12 VIA DELL' APRICA

20158 MILAN

ITALIE

ANNEXE - NOTE N° 16

COMMISSAIRES AUX COMPTES

| HONORAIRES COMPTABILISES | EY | Fidu.Jouffroy d'Abbans |
|---|--------|---------------------------|
| Honoraires des commissaires aux comptes : | | |
| - Contrôle légal des comptes annuels | 25 900 | 25 900 |
| - Autre que le contrôle légal des comptes annuels | 46 650 | |
| | 72 550 | 25 900 |