

RCS : AVIGNON
Code greffe : 8401

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de AVIGNON atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2017 B 02187
Numéro SIREN : 833 355 266
Nom ou dénomination : K-INTERNATIONAL

Ce dépôt a été enregistré le 17/10/2019 sous le numéro de dépôt 14614

1

BILAN - ACTIF

Désignation de l'entreprise : K_International Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * 12
 Adresse de l'entreprise 517 517 Chemin du Pont 84460 CHEVAL-BLANC Durée de l'exercice précédent * 12
 Numéro SIRET* 8 3 3 3 5 5 2 6 6 0 0 0 1 0 Néant

				Exercice N clos le.							
				3 1 1 2 2 0 1 8		Brut		Amortissements, provisions		Net	
				1		2		3			
Capital souscrit non appelé (I)		AA									
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC							
		Frais de développement *	CX	CQ							
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG							
		Fonds commercial (1)	AH	AI							
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK							
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM							
		Terrains	AN	AO							
		Constructions	AP	AQ							
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS							
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU							
Immobilisations en cours	AV	AW									
Avances et acomptes	AX	AY									
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (7)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS									
	Autres participations	CU	3 646 307	CV					3 646 307		
	Créances rattachées à des participations	BB		BC							
	Autres titres immobilisés	BD		BE							
	Prêts	BF		BG							
Autres immobilisations financières *	BH		BI								
TOTAL (II)		BJ	3 646 307	BK					3 646 307		
ACTIF CIRCULANT	STOCKS*	Matières premières, approvisionnements	BL								
		En cours de production de biens	BN								
		En cours de production de services	BP								
		Produits intermédiaires et finis	BR								
		Marchandises	BT								
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV									
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	175 369	BY					175 369	
		Autres créances (3)	BZ	626 507	CA					626 507	
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC						
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres)	CD		CE						
Disponibilités		CF	29 568	CG					29 568		
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3) *	CH		CI							
	TOTAL (III)	CJ	831 444	CK					831 444		
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW	26 416						26 416		
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM	1 014 496						1 014 496		
	Écarts de conversion actif * (VI)	CN									
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	5 518 663	IA					5 518 663		

Reverts (1) Dont droit au bail : CP (2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : (3) Part à plus d'un an : CR
 Clause de réserve de propriété : * Immobilisations : Stocks : Créances :

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n°2032

Désignation de l'entreprise		K_International	Néant <input type="checkbox"/>	
		Exercice N		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 355 000)	DA	355 000	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB		
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC		
	Réserve légale (3)	DD		
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
	Réserves réglementées (3) * (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours BI)	DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG		
	Report à nouveau	DH	(21 652)	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	293 076	
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK	31 346	
	TOTAL (I)	DL	657 769	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
	Avances conditionnées	DN		
	TOTAL (II)	DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP		
	Provisions pour charges	DQ		
	TOTAL (III)	DR		
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS	3 326 992	
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	1 253 799	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	95 474	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	74 167	
	Dettes fiscales et sociales	DY	110 462	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ		
Compte régul.	Autres dettes	EA		
	Produits constatés d'avance (4)	EB		
	TOTAL (IV)	EC	4 860 894	
	Ecart de conversion passif * (V)	ED		
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	5 518 663	
RENVIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	1B		
	(2) Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C	
		Écart de réévaluation libre	1D	
		Réserve de réévaluation (1976)	1E	
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF		
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	462 474		
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	115		

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

3

COMPTE DE RÉSULTAT DE L' EXERCICE (En liste)

Désignation de l'entreprise : K_International		Exercice N		Néant <input type="checkbox"/> *	
		France	Exportations et livraisons intracommunautaires		Total
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA	FB	FC	
	biens *	FD	FE	FF	
	Production vendue	FG	FH	FI	
	services*				
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	FK	FL	
	Production stockée*			FM	
	Production immobilisée*			FN	
	Subventions d'exploitation			FO	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)			FP	
	Autres produits (1) (11)			FQ	
Total des produits d'exploitation (2) (I)				FR	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*			FS	
	Variation de stock (marchandises)*			FT	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*			FU	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*			FV	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*			FW	
	Impôts, taxes et versements assimilés*			FX	
	Salaires et traitements*			FY	
	Charges sociales (10)			FZ	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements*		GA
			- dotations aux provisions		GB
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*			GC
		Pour risques et charges : dotations aux provisions			GD
	Autres charges (12)			GE	
Total des charges d'exploitation (4) (II)				GF	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)				GG	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée*		(III)	GH	
	Perte supportée ou bénéfice transféré*		(IV)	GI	
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)			GJ	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)			GK	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)			GL	
	Reprises sur provisions et transferts de charges			GM	
	Différences positives de change			GN	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			GO	
Total des produits financiers (V)				GP	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*			GQ	
	Intérêts et charges assimilées (6)			GR	
	Différences négatives de change			GS	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			GT	
Total des charges financières (VI)				GU	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)				GV	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)				GW	

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

4

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

Désignation de l'entreprise <u>K_International</u>		Néant <input type="checkbox"/>	
		Exercice N	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)	HG	29 261
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	29 261
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(29 261)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ	
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	868 815
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	575 739
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	293 076
RENVIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO	
	(2) Dont produits de locations immobilières	HY	
	(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG	
	(3) Dont - Crédit - bail mobilier *	HP	
	(3) Dont - Crédit - bail immobilier	HQ	
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH	
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX	
	(6ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC	
	(6ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD	
	(9) Dont transferts de charges	A1	6 441
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2	
(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4		
(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives	A6		
	obligatoires	A9	
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :	Exercice N		
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
Amortissements dérogatoires frais acquisition titres participations	29 261		
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N		
	Charges antérieures	Produits antérieurs	

ANNEXE

K_International

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 23/05/19
Tenue de compte EURO

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 5 518 663,00 €
et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires
est de 336 251,00 € et dégageant un résultat de 293 076,00 € .

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01 janvier au 31 décembre.

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

(Code du Commerce Art- R I23-196 3)

Les ratios bancaires prévus au contrat de dette sénior conclu le 6 décembre 2017
avec la CERA, la BP MED et le LCL ne sont pas respectés :
Le Ratio R1 devant être maintenu en deçà de 3, il est égal à 19 au 31 décembre 2018.
Le Ratio R2 devant être maintenu au-delà de 1, il est égal à 0,35 au 31 décembre 2018.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Une demande de dérogation pour non respect des ratios à été adressée au LCL le 14 Mai 2019.
Cette demande de dérogation à été acceptée par le LCL le 15 juin 2019

ANNEXE: Règles & Méthodes Comptables

(Code du Commerce - Art. R 123-196 I° et 2°; PCG Art- 531-I/I)

K_International

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 23/05/19
Tenue de compte EURO

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles Comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et Suivants du Plan Comptable Général.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, et du Plan Comptable Général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour un exercice ne sont pas modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Evaluation des matières et marchandises

(Code du Commerce Art. R 123-196 4°; PCG Art 531-2)

Les stocks sont évalués suivant la méthode du cout unitaire moyen pondéré.

Le coût d'acquisition est composé :

- du prix d'achat, y compris les droits de douane et autres taxes non récupérables, après déduction des rabais commerciaux, remise, escomptes de règlement et autres éléments similaires,
- des frais de transport, de manutention, des charges de stockage (si les conditions spécifiques d'exploitation le justifient),
- des autres coûts directement attribuables à l'acquisition.

Dépréciation des stocks

(Code du Commerce Art. R 123- 196 2ème ; PCG 531-213.2 et 531-2/6)

Les stocks et en cours ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur à la date de clôture de l'exercice.

Dépréciation des créances

(PCG Art 531-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Annexe: Complément d'informations relatif au Bilan

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 23/05/19

Tenue de compte EURO

K_International

Immobilisations

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations Incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	3 646 307		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL Immobilisations financières :	3 646 307		

TOTAL GÉNÉRAL	3 646 307		
----------------------	------------------	--	--

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'étab. et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Install. techn., matériel et out. industriels			
Inst. générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Mat. de bureau, informatique et mobil.			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations mises en équivalence			
Autres participations		3 646 307	
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immo. financières			
TOTAL immobilisations financières :		3 646 307	

TOTAL GÉNÉRAL	3 646 307		
----------------------	------------------	--	--

Amortissements

K_International

Période du 01/01/18 au 31/12/18
 Edition du 23/05/19
 Tenue de compte EURO

TOTAL GÉNÉRAL				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'étab. et de développement. Autres immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techn. et outillage industriel Inst. générales, agencements et divers Matériel de transport Mat. de bureau, informatique et mobil. Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :				

TOTAL GÉNÉRAL

TOTAL GÉNÉRAL				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'établissement et de développement Autres immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techniques et outillage industriel Installations générales, agencements et divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique et mobilier Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :				
Frais d'acquisition de titres de participations				

TOTAL GÉNÉRAL

Provisions Inscrites au Bilan

K_International

Période du 01/01/18 au 31/12/18
 Edition du 23/05/19
 Tenue de compte EURO

Prov. pour reconstitution des gisements				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	2 084	29 261		31 346
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
Provisions pour litiges				
Prov. pour garant. données aux clients				
Prov. pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Prov. pour pensions et obligat. simil.				
Provisions pour impôts				
Prov. pour renouvellement des immo.				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres prov. pour risques et charges				
Prov. sur immobilisations incorporelles				
Prov. sur immobilisations corporelles				
Prov. sur immo. titres mis en équival.				
Prov. sur immo. titres de participation				
Prov. sur autres immo. financières				
Provisions sur stocks et en cours				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciation				
TOTAL GÉNÉRAL				
	2 084	29 261		31 346

État des Échéances des Créances et Dettes

K_International

Période du 01/01/18 au 31/12/18
 Edition du 23/05/19
 Tenue de compte EURO

DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :			
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	175 369	175 369	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	12 319	12 319	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	614 188	614 188	
Débiteurs divers			
TOTAL de l'actif circulant :	801 876	801 876	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE			

TOTAL GÉNÉRAL	801 876	801 876	
----------------------	----------------	----------------	--

Emprunts obligataires convertibles	3 326 992	3 326 992		
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine	3 799	3 799		
- à plus d' 1 an à l'origine	1 250 000	178 571	892 857	178 571
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	74 167	74 167		
Personnel et comptes rattachés	37 618	37 618		
Sécurité sociale et autres organismes	35 773	35 773		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	35 356	35 356		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	1 714	1 714		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	95 474	95 474		
Autres dettes				
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	4 860 894	3 789 465	892 857	178 571
----------------------	------------------	------------------	----------------	----------------

Annexe: Complement d'informations relatifs au Bilan

K_International

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 23/05/19
Tenue de compte EURO

Composition du Capital Social

(Code du commerce Art.R 123-197;PCG Art 531-3 et 532-12)

1 - Actions K INTERNATIONAL au début de l'exercice	355000	1
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions cédées pendant l'exercice		
4 - Actions K-INTERNATIONAL en fin d'exercice	355000	1

Evaluation des immobilisations Financières

La valeur brut des éléments financiers de l'actif immobilisé correspond aux titres de la SAS KULKER pour 3 500 000 euros. Il sont valorisés à la valeur d'entrée dans le patrimoine compte tenu des frais engagés pour leur acquisition. Ces frais inscrits au bilan pour 146 307 euros font l'objet d'un amortissement dérogatoire sur 5 ans.

Par ailleurs les titres inscrits font l'objet chaque année d'une estimation visant à vérifier leur éventuelle dépréciation qui pourra alors, le cas échéant, faire l'objet d'une provision.

Evaluation des immobilisations Corporelles

(Code du commerce Art.R 123-196 1°)

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des amortissements

(Code du commerce Art.R 123-196 2°)

Construction	Linéaire	10 à 50 Ans
Agencements et Aménagements	Linéaire	10 à 20 Ans
Installations Techniques	Linéaire	5 à 10 Ans
Matériels et Outillages	Linéaire	5 à 10 Ans
Matériels de Transports	Linéaire	4 à 5 Ans
Matériels de Bureau	Linéaire	5 à 10 Ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 Ans

Annexe: Complément d'informations relatif au Bilan

Période du 01/01/18 au 31/12/18
 Edition du 23/05/19
 Tenue de compte EURO

K_International

Produits à recevoir

(Code du Commerce Art. R 123-196)

Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés		61 303
Personnel		
Organismes sociaux		
État		
Divers, produits à recevoir		
Autres créances		
Valeurs Mobilières de Placement		
Disponibilités		
TOTAL		61 303

Charges à Payer

(Code du Commerce Art. R 123-196)

Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		3 684
Emprunts et dettes financières divers		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		73 656
Dettes fiscales et sociales		55 548
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Disponibilités, charges à payer		115
Autres dettes		
TOTAL		133 004

Annexe: Complément d'informations relatif au Bilan

Période du 01/01/18 au 31/12/18
 Edition du 23/05/19
 Tenue de compte EURO

K_International

Charges et produits constatés d'avance

(Code du Commerce Art. R 123-196)

Charges ou produits d'exploitation		
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL		

Amortissement et dépréciation de l'actif

Postérieurement à leur entrée, les actifs font l'objet d'un amortissement et/ou d'une dépréciation. L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur. Cette dernière est ramenée à cette valeur par le biais d'une dépréciation.

Annexe: Complément d'informations relatif au Compte de Résultat

K_International

Période du 01/01/18 au 31/12/18
 Edition du 23/05/19
 Tenue de compte EURO

Ventilation du chiffre d'affaires net

(Code du Commerce Art. R 123-198-4°; PCG Art. 531-2/15)

FRANCE	336 251
--------	---------

336 251

Effectif moyen

(Code du Commerce An. R 123-198; PCG Art. 531-3)

Cadres	3
Non-Cadres	

3

Charges et produits financiers

PRODUIT FINANCIERS DE PARTICIPATIONS	526 858	
DOTATIONS PRIMES DE REMBOURSEMENTS		104 360
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES		109 921

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 14 523 euros, décomposés de la manière suivante :

- honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes: 8638 euros
- honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au II de l'article L. 822-11 : 5885.

Annexe: Engagements financiers et autres informations

K_International

Période du 01/01/18 au 31/12/18
 Edition du 23/05/19
 Tenue de compte EURO

Dettes garanties par des sûretés réelles

(Code du Commerce Art 123-196; PCG Art. 531-2/9)

Les titres de la SAS KULKER ont été portés en nantissement du prêt structuré contracté auprès de : Le LCL, la BP MED, La CERA

Engagements financiers

(Code du Commerce Art. R 123-196: PCG Art 531-2/9)

Engagements donnés :

Nantissement de compte titres 375 000 euros CERA
 Délégation imparfaite de créance 1 500 000 euros LCL

Engagements reçus :

NEANT

Crédit-bail

(Code monétaire et Financier Art R 313 14; PCG Art 531-2/9)

NEANT.

Engagements en matière de pensions et retraites

(Code du Commerce Art R 123-197; PCG Art. 531-2/9, Art. 532-12)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.

Les indemnités de départ de retraites sont estimés à 3911 euros au 31 décembre 2018

Identité de la société-mère consolidant les comptes

(Code du Commerce Art R 123- 197 5°; PCG Art. 531-3)

K-INTERNATIONAL	SAS	355 000	84 460 CHEVAL BLANC

ANNEXE: INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

K_International

 Période du 01/01/18 au 31/12/18
 Edition du 23/05/19
 Tenue de compte EURO
Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 531-2/14)

Produits et charges exceptionnels		

TOTAL

Produits et charges exceptionnels		
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	29 261	687250

TOTAL

29 261

Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi NEANT

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2018 a été constaté pour un montant de 0 euros. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel. Le produit du CICE, propre à l'entreprise, comptabilisé au titre de l'exercice vient en diminution des charges d'exploitation.

Résultats et autres éléments significatifs des 5 derniers exercices

K_International

Période du 01/01/18 au 31/12/18
 Edition du 23/05/19
 Tenue de compte EURO

Capital social en fin d'exercice					
Capital social	355 000	355 000			
Nombre des actions :					
-ordinaires existantes	355000	355000			
-à dividende prioritaire existantes (sans droit de vote)					
Nombre maximal d'actions futures à créer :					
-par conversion d'obligations					
-par exercice de droits de souscription					
Opérations et résultats de l'exercice					
Chiffres d'affaires hors taxes	336 251				
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	430 510	(11 161)			
Impôts sur les bénéfices					
Participation des salariés due au titre de l'exercice					
Résultat après impôts, participation des salariés, et dotations aux amortissements et provisions	293 076	(21 652)			
Résultat distribué					
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation des salariés, mais avant dotations aux amortissements et provisions	1	(0)			
Résultat après impôts, participation des salariés, et dotations aux amortissements et provisions	1	(0)			
Dividende attribué à chaque action					
Effectif					
Effectif moyen des salariés employés durant l'exercice					
Montant de la masse salariale de l'exercice	177 003				
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale, oeuvres sociales...)	75 512				

Tableau de variation des capitaux propres

K_International

Période du 01/01/18 au 31/12/18
 Edition du 23/05/19
 Tenue de compte EURO

Capital social	355 000			355 000
Primes liées au capital social				
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale				
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau			21 652	(21 652)
Résultat de l'exercice	(21 652)	314 728		293 076
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	2 084	29 261		31 346

K-INTERNATIONAL

SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE
AU CAPITAL DE 355 000 EUROS
SIEGE SOCIAL : 517, CHEMIN DU PONT,
84460 CHEVAL BLANC

833 355 266 RCS AVIGNON

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 24 SEPTEMBRE 2019

Résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2018 s'élevant à 293 076 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	293 076 euros
Absorption des pertes antérieures	21 652 euros
Solde	<u>271 424 euros</u>
A la réserve légale	13 571 euros
Solde	<u>257 853 euros</u>

En totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à 257 853 euros.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée depuis la constitution de la Société.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 24 Septembre 2019

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

CERTIFIE CONFORME
LE PRESIDENT
ALBAN RASSAU





Société d'Expertise Comptable
Et de Commissariat aux Comptes

Avignon, le 5 septembre 2019

K-International SAS

**Rapport du commissaire aux
comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2018

@2C entreprises

Sarl au capital de 600 000 € Siret 491 408 183 00029 Ape 6920Z

155, Rue Lawrence Durrell MFT – CS 70500 –

ZAC du Pôle Technologique de Montfavet – 84 908 Avignon Cedex 9

Tel : 04 90 13 61 81 - Fax : 04 90 13 61 80 - E-mail : conseil@a2c-entreprises.com

K-International SAS

Siège social : 517 Chemin du Pont
84460 Cheval-Blanc

Capital social : 355 000 euros

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

A l'assemblée générale de la société K-International,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société K-International SAS relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note « Faits caractéristiques » de l'annexe des comptes annuels concernant le non-respect des ratios bancaires prévus au contrat de dette sénior conclu le 6 décembre 2017.

Cet événement est un fait constituant un cas d'exigibilité anticipée. Une demande de dérogation pour le non-respect des ratios a été adressée au LCL en date du 14 mai 2019. La société a reçu l'accord de l'ensemble des Prêteurs afin de ne pas prononcer l'exigibilité anticipée du Prêt pour non-respect des ratios financiers R1 et R2 en date du 9 juillet 2019.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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

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 du commissaire 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.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.

Avignon, le 5 septembre 2019

Le commissaire aux comptes

@2C Entreprises



Bruno Perazzo

Bilan Actif

K International

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 30/07/19

Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	3 646 307		3 646 307	3 646 307
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	3 646 307		3 646 307	3 646 307
ACTIF IMMOBILISÉ	3 646 307		3 646 307	3 646 307

STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	175 369		175 369	
Autres créances	626 507		626 507	161 804
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	801 876		801 876	161 804
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	29 568		29 568	139 223
Charges constatées d'avance				
TOTAL disponibilités et divers :	29 568		29 568	139 223
ACTIF CIRCULANT	831 444		831 444	301 027

Frais d'émission d'emprunts à étaler	26 416		26 416	30 228
Primes remboursement des obligations	1 014 496		1 014 496	1 118 856
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL

5 518 663

5 518 663

5 096 419

Bilan Passif

K International

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 30/07/19
Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 355 000	355 000	355 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(21 652)	
Résultat de l'exercice	293 076	(21 652)
TOTAL situation nette :	626 423	333 348
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	31 346	2 084
CAPITAUX PROPRES	657 769	335 432
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles	3 326 992	3 326 992
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 253 799	1 250 000
Emprunts et dettes financières divers	95 474	8 776
TOTAL dettes financières :	4 676 265	4 585 768
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	74 167	175 219
Dettes fiscales et sociales	110 462	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL dettes diverses :	184 629	175 219
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	4 860 894	4 760 987
Écarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	5 518 663	5 096 419

Compte de Résultat (Première Partie)

K_International

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 30/07/19
Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services	336 251		336 251	
Chiffres d'affaires nets	336 251		336 251	
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits			6 441 77	176 807
PRODUITS D'EXPLOITATION			342 768	176 807
CHARGES EXTERNES Achats de marchandises [et droits de douane] Variation de stock de marchandises Achats de matières premières et autres approvisionnements Variation de stock [matières premières et approvisionnements] Autres achats et charges externes			73 470	179 192
TOTAL charges externes :			73 470	179 192
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			1 915	
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales			177 003 75 512	
TOTAL charges de personnel :			252 516	
DOTATIONS D'EXPLOITATION Dotations aux amortissements sur immobilisations Dotations aux provisions sur immobilisations Dotations aux provisions sur actif circulant Dotations aux provisions pour risques et charges			3 813	272
TOTAL dotations d'exploitation :			3 813	272
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			483	
CHARGES D'EXPLOITATION			332 197	179 464
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			10 571	(2 656)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

K_International

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 30/07/19
Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	10 571	(2 656)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	526 046	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	526 046	
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	104 360	8 136
Intérêts et charges assimilées	109 921	8 776
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	214 281	16 912
RÉSULTAT FINANCIER	311 766	(16 912)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	322 337	(19 568)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	29 261	2 084
	29 261	2 084
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(29 261)	(2 084)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	868 815	176 807
TOTAL DES CHARGES	575 739	198 460
BÉNÉFICE OU PERTE	293 076	(21 652)

ANNEXE

K_International

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 30/07/19
Tenue de compte EURO

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 5 518 663,00 €
et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires
est de 336 251,00 € et dégageant un résultat de 293 076,00 € .

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01 janvier au 31 décembre.

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

(Code du Commerce Art- R I23-196 3)

Les ratios bancaires prévus au contrat de dette sénior conclu le 6 décembre 2017
avec la CERA, la BP MED et le LCL ne sont pas respectés :

Le Ratio R1 devant être maintenu en deçà de 3, il est égal à 19 au 31 décembre 2018.

Le Ratio R2 devant être maintenu au-delà de 1, il est égal à 0,35 au 31 décembre 2018.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Une demande de dérogation pour non respect des ratios à été adressée au LCL le 14 Mai 2019.
Cette demande de dérogation à été acceptée par le LCL le 09 Juillet 2019

ANNEXE: Règles & Méthodes Comptables

(Code du Commerce - Art. R 123-196 I° et 2°; PCG Art- 531-I/I)

K_International

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 30/07/19
Tenue de compte EURO

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles Comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et Suivants du Plan Comptable Général.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, et du Plan Comptable Général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour un exercice ne sont pas modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Evaluation des matières et marchandises

(Code du Commerce Art. R 123-196 4°; PCG Art 531-2)

Les stocks sont évalués suivant la méthode du cout unitaire moyen pondéré.

Le coût d'acquisition est composé :

- du prix d'achat, y compris les droits de douane et autres taxes non récupérables, après déduction des rabais commerciaux, remise, escomptes de règlement et autres éléments similaires,
- des frais de transport, de manutention, des charges de stockage (si les conditions spécifiques d'exploitation le justifient),
- des autres coûts directement attribuables à l'acquisition.

Dépréciation des stocks

(Code du Commerce Art. R 123- 196 2ème ; PCG 531-213.2 et 531-2/6)

Les stocks et en cours ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur à la date de clôture de l'exercice.

Dépréciation des créances

(PCG Art 531-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Annexe: Complément d'informations relatif au Bilan

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 30/07/19

Tenue de compte EURO

K_International

Immobilisations

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	3 646 307		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL immobilisations financières :	3 646 307		
TOTAL GÉNÉRAL	3 646 307		

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			3 646 307	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières				
TOTAL immobilisations financières :			3 646 307	
TOTAL GÉNÉRAL			3 646 307	

Amortissements

K_International

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 30/07/19

Tenue de compte EURO

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'étab. et de développement. Autres immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techn. et outillage industriel Inst. générales, agencements et divers Matériel de transport Mat. de bureau, informatique et mobil. Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :				
TOTAL GÉNÉRAL				

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'établissement et de développement Autres immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techniques et outillage industriel Installations générales, agencements et divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique et mobilier Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :			
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL			

Provisions Inscrites au Bilan

K_International

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 30/07/19

Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	2 084	29 261		31 346
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	2 084	29 261		31 346

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES				

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION				

TOTAL GÉNÉRAL	2 084	29 261		31 346
----------------------	--------------	---------------	--	---------------

État des Échéances des Créances et Dettes

K_International

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 30/07/19
Tenue de compte EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :			
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	175 369	175 369	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	12 319	12 319	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	614 188	614 188	
Débiteurs divers			
TOTAL de l'actif circulant :	801 876	801 876	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE			

TOTAL GÉNÉRAL	801 876	801 876	
----------------------	----------------	----------------	--

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	3 326 992	3 326 992		
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine	3 799	3 799		
- à plus d' 1 an à l'origine	1 250 000	178 571	892 857	178 571
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	74 167	74 167		
Personnel et comptes rattachés	37 618	37 618		
Sécurité sociale et autres organismes	35 773	35 773		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	35 356	35 356		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	1 714	1 714		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	95 474	95 474		
Autres dettes				
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	4 860 894	3 789 465	892 857	178 571
----------------------	------------------	------------------	----------------	----------------

Annexe: Complement d'informations relatifs au Bilan

K_International

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 30/07/19
Tenue de compte EURO

Composition du Capital Social

(Code du commerce Art.R 123-197;PCG Art 531-3 et 532-12)

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions K INTERNATIONAL au début de l'exercice	355000	1
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions cédées pendant l'exercice		
4 - Actions K-INTERNATIONAL en fin d'exercice	355000	1

Evaluation des immobilisations Financières

La valeur brut des éléments financiers de l'actif immobilisé correspond aux titres de la SAS KULKER pour 3 500 000 euros. Il sont valorisés à la valeur d'entrée dans le patrimoine compte tenu des frais engagés pour leur acquisition. Ces frais inscrits au bilan pour 146 307 euros font l'objet d'un amortissement dérogatoire sur 5 ans.

Par ailleurs les titres inscrits font l'objet chaque année d'une estimation visant à vérifier leur éventuelle dépréciation qui pourra alors, le cas échéant, faire l'objet d'une provision.

Evaluation des immobilisations Corporelles

(Code du commerce Art.R 123-196 1°)

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des amortissements

(Code du commerce Art.R 123-196 2°)

CATEGORIES	MODE	DUREE
Construction	Linéaire	10 à 50 Ans
Agencements et Aménagements	Linéaire	10 à 20 Ans
Installations Techniques	Linéaire	5 à 10 Ans
Matériels et Outillages	Linéaire	5 à 10 Ans
Matériels de Transports	Linéaire	4 à 5 Ans
Matériels de Bureau	Linéaire	5 à 10 Ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 Ans

Annexe: Complément d'informations relatif au Bilan

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 30/07/19
Tenue de compte EURO

K_International

Produits à recevoir

(Code du Commerce Art. R 123-196)

	Montant
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	61 303
Personnel	
Organismes sociaux	
État	
Divers, produits à recevoir	
Autres créances	
Valeurs Mobilières de Placement	
Disponibilités	
TOTAL	61 303

Charges à Payer

(Code du Commerce Art. R 123-196)

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	3 684
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	73 656
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	55 548
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	115
Autres dettes	
TOTAL	133 004

Annexe: Complément d'informations relatif au Bilan

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 30/07/19
Tenue de compte EURO

K_International

Charges et produits constatés d'avance

(Code du Commerce Art. R 123-196)

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation		
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL		

Amortissement et dépréciation de l'actif

Postérieurement à leur entrée, les actifs font l'objet d'un amortissement et/ou d'une dépréciation. L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur. Cette dernière est ramenée à cette valeur par le biais d'une dépréciation.

Annexe: Complément d'informations relatif au Compte de Résultat

K_International

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 30/07/19
Tenue de compte EURO

Ventilation du chiffre d'affaires net

(Code du Commerce Art. R 123-198-4°; PCG Art. 531-2/15)

RÉPARTITION PAR MARCHÉ GÉOGRAPHIQUE	Montant
FRANCE	336 251

336 251

Effectif moyen

(Code du Commerce An. R 123-198; PCG Art. 531-3)

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	3	
Non-Cadres		

3

Charges et produits financiers

PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS	PRODUITS FINANCIERS	CHARGES FINANCIERS
PRODUIT FINANCIERS DE PARTICIPATIONS	526 858	
DOTATIONS PRIMES DE REMBOURSEMENTS		104 360
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES		109 921

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 14 523 euros, décomposés de la manière suivante :

- honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes: 8638 euros
- honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au II de l' article L. 822-11 : 5885.

Annexe: Engagements financiers et autres informations

K_International

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 30/07/19

Tenue de compte EURO

Dettes garanties par des sûretés réelles

(Code du Commerce Art 123-196; PCG Art. 531-2/9)

Les titres de la SAS KULKER ont été portés en nantissement du prêt structuré contracté auprès de : Le LCL, la BP MED, La CERA

Engagements financiers

(Code du Commerce Art. R 123-196; PCG Art 531-2/9)

Engagements donnés :

Nantissement de compte titres 375 000 euros CERA

Délégation imparfaite de créance 1 500 000 euros LCL

Engagements reçus :

NEANT

Crédit-bail

(Code monétaire et Financier Art R 313 14; PCG Art 531-2/9)

NEANT.

Engagements en matière de pensions et retraites

(Code du Commerce Art R 123-197; PCG Art. 531-2/9, Art. 532-12)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.

Les indemnités de départ de retraites sont estimés à 3911 euros au 31 décembre 2018

Identité de la société-mère consolidant les comptes

(Code du Commerce Art R 123- 197 5°; PCG Art. 531-3)

DÉNOMINATION SOCIALE	Forme	Au capital de	Ayant son siège social à
K-INTERNATIONAL	SAS	355 000	84 460 CHEVAL BLANC

ANNEXE: INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

K_International

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 30/07/19
Tenue de compte EURO

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 531-2/14)

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte

TOTAL		
--------------	--	--

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	29 261	687250

TOTAL	29 261	
--------------	---------------	--

Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi NEANT

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2018 a été constaté pour un montant de 0 euros. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel. Le produit du CICE, propre à l'entreprise, comptabilisé au titre de l'exercice vient en diminution des charges d'exploitation.

Résultats et autres éléments significatifs des 5 derniers exercices

K_International

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 30/07/19
Tenue de compte EURO

NATURES DES INDICATIONS	EXERCICES				
	31/12/2018	31/12/2017			
Capital social en fin d'exercice					
Capital social	355 000	355 000			
Nombre des actions :					
-ordinaires existantes	355000	355000			
-à dividende prioritaire existantes (sans droit de vote)					
Nombre maximal d'actions futures à créer :					
-par conversion d'obligations					
-par exercice de droits de souscription					
Opérations et résultats de l'exercice					
Chiffres d'affaires hors taxes	336 251				
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	430 510	(11 161)			
Impôts sur les bénéfices					
Participation des salariés due au titre de l'exercice					
Résultat après impôts, participation des salariés, et dotations aux amortissements et provisions	293 076	(21 652)			
Résultat distribué					
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation des salariés, mais avant dotations aux amortissements et provisions	1	(0)			
Résultat après impôts, participation des salariés, et dotations aux amortissements et provisions	1	(0)			
Dividende attribué à chaque action					
Effectif					
Effectif moyen des salariés employés durant l'exercice					
Montant de la masse salariale de l'exercice	177 003				
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale, oeuvres sociales...)	75 512				

Tableau de variation des capitaux propres

K_International

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 30/07/19
Tenue de compte EURO

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	355 000			355 000
Primes liées au capital social				
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale				
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau			21 652	(21 652)
Résultat de l'exercice	(21 652)	314 728		293 076
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	2 084	29 261		31 346
TOTAL	335 432	343 989	21 652	657 770

Tableau de variation des capitaux propres

K_International

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 30/07/19
Tenue de compte EURO

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	355 000			355 000
Primes liées au capital social				
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale				
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau			21 652	(21 652)
Résultat de l'exercice	(21 652)	314 728		293 076
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	2 084	29 261		31 346
TOTAL	335 432	343 989	21 652	657 770

Charges à Répartir sur Plusieurs Exercices

K_International

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 30/07/19
Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	Montant	Taux d'amortissem.
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts	26 416	12,5
Charges à étaler		
TOTAL	26 416	12,5

Les frais d'émission d'emprunts sont constitués de frais liés à l'emprunt structuré dit "dette senior" constatés pour 30 500 €, et faisant l'objet d'un amortissement dérogatoire sur la durée de l'emprunt et calculé en 2017 au prorata temporis.