

KINOUGARDE

Société par actions simplifiée au capital de 50.000 euros
Siège social : 38 rue Blomet, 75015 Paris
523 371 052 R.C.S. Paris

(la « **Société** »)

**PROCÈS-VERBAL DES DÉCISIONS
DE L'ASSOCIÉ UNIQUE DU 11 DÉCEMBRE 2025**

Le 11 décembre 2025,

la soussignée :

EPIKTET, société par actions simplifiée dont le siège social est situé au 38, rue Blomet, 75015 Paris, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 901 872 366, représentée par son Président, **SENEK**, société par actions simplifiée dont le siège social est situé 38, rue Blomet, 75015 Paris, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 539 694 844, elle-même représentée par son Président, Monsieur Hervé Lecat ;

agissant en qualité de seul associé de la Société, titulaire de la totalité des actions composant le capital social de la Société (l'« **Associé Unique** »),

après avoir pris connaissance :

(i) des documents suivants :

- une copie de la lettre de convocation adressée au Commissaire aux comptes de la Société ;
- le bilan, le compte de résultat et l'annexe aux comptes de l'exercice clos le 31 juillet 2025 ;
- le rapport du Président de la Société sur les comptes annuels ;
- le rapport du Commissaire aux Comptes de la Société sur les comptes annuels pour l'exercice clos le 31 juillet 2025 ;
- le registre des décisions des conventions dites "réglementées" visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
- le texte des décisions proposées ; et
- un exemplaire des statuts de la Société ;

(ii) de l'ordre du jour ci-après reproduit :

- rapport du Président de la Société et rapport du Commissaire aux Comptes de la Société sur les comptes annuels ;
- présentation et approbation des comptes de l'exercice clos le 31 juillet 2025 ;
- affectation du résultat de l'exercice clos le 31 juillet 2025 ;
- approbation des dépenses et charges visées à l'article 39-4 du Code général des impôts ;
- conventions dites "réglementées" visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
- quitus au Président de la Société ;
- pouvoirs pour les formalités légales.

après avoir constaté que M. François Loridan – Cabinet DBLA (« **Commissaire aux Comptes** ») est excusé ;

après avoir constaté que les délégués du CSE sont absents et excusés ;

a pris les décisions suivantes conformément à l'article 18 des statuts, et, ce faisant, confirme (i) renoncer purement, simplement et de manière irrévocable aux délais statutaires de remise des documents susvisés avant la présente prise des présentes décisions, et (ii) être dûment informé afin d'adopter les décisions ci-dessous :

DECISIONS RELEVANT DE LA COMPETENCE
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

Première Décision

Rapport du Président de la Société et rapport du Commissaire aux Comptes de la Société sur les comptes annuels ; présentation et approbation des comptes de l'exercice clos le 31 juillet 2025

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président de la Société et du rapport du Commissaires aux Compte sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 juillet 2025, approuve lesdits rapports, ainsi que l'inventaire, le bilan, le compte de résultat et l'annexe aux comptes, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que toutes les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports, et desquelles il résulte, pour ledit exercice, un bénéfice net comptable de 5.093.824,95 euros.

Deuxième Décision

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 juillet 2025

L'Associé Unique décide d'affecter, sur proposition du Président, le résultat de la Société pour l'exercice écoulé, soit un bénéfice net comptable de 5.093.824,95 euros au compte Autres Réserves.

L'Associé Unique prend acte, en application des dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts que la Société n'a distribué aucun dividende au titre des trois derniers exercices.

Exercice clos au	Distribution globale
31 juillet 2024	Aucun
31 juillet 2023	Aucun
31 juillet 2022	Aucun

Troisième Décision

Approbation des dépenses et charges visées à l'article 39-4 du Code général des impôts

L'Associé Unique prend acte, en application des dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, que la Société n'a encouru aucune charge non déductible de l'impôt sur les sociétés visée à l'article 39-4 dudit code, au cours de l'exercice clos le 31 juillet 2025.

Quatrième Décision

Conventions dites "réglementées" visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce

L'Associé Unique, vérifie que les conventions dites "réglementées" conclues lors de l'exercice clos le 31 juillet 2025 sont bien inscrites au registre des décisions des conventions dites "réglementées" visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce.

Cinquième Décision
Quitus au Président de la Société

L'Associé Unique approuve les actes de gestion accomplis par le Président de la Société au cours de l'exercice clos le 31 juillet 2025 et donne, en conséquence, quitus entier et sans réserve au Président de la Société de l'exécution de son mandat pour ledit exercice.

Sixième Décision
Pouvoirs pour les formalités légales

L'Associé Unique confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal des présentes décisions, à l'effet d'accomplir toutes formalités légales de publicité.

* * *

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par le représentant de l'Associé Unique.

Signé par :



2D5923874F264FF...

EPIKTET

Par : SENEK

Par : Hervé Lecat

SAS KINOUGARDE

38 rue BLOMET

75015 PARIS

Tél.

Fax.

APE : 8891A-

Siret : 52337105200011

Sommaire

1. Etats de synthèse des comptes	1
Bilan actif	2
Bilan passif	3
Compte de résultat	4
Compte de résultat (suite)	5
Compte de Résultat	6
Annexe	7
<i>Règles et méthodes comptables</i>	8
<i>Faits caractéristiques</i>	10
<i>Notes sur le bilan</i>	11
<i>Notes sur le compte de résultat</i>	20
<i>Autres informations</i>	23
2. Détail des comptes	25
Bilan détaillé	26
Compte de résultat détaillé	34
3. Liasse fiscale	41

ETATS FINANCIERS

2025

Période du 01/08/2024 au 31/07/2025

Etats de synthèse des comptes

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/07/2025	Net 31/07/2024
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)	317 500		317 500	317 500
Autres immobilisations incorporelles	120 733	120 733		2 445
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	7 801 123	4 360 104	3 441 020	3 333 973
Immobilisations corporelles en cours	187 813		187 813	112 698
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations				
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	436 491	22 500	413 991	140 219
Autres immobilisations financières	232 913		232 913	249 320
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	9 096 572	4 503 337	4 593 236	4 156 155
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	5 022 605	374 809	4 647 796	3 695 629
Autres créances	16 343 619		16 343 619	328 360
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	1 063 980		1 063 980	1 028 000
Disponibilités	117 044		117 044	9 966 555
Charges constatées d'avance (3)	734 888		734 888	474 390
TOTAL ACTIF CIRCULANT	23 282 136	374 809	22 907 327	15 492 933
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	32 378 709	4 878 146	27 500 563	19 649 089
(1) Dont droit au bail			317 500	317 500
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/07/2025	31/07/2024
CAPITAUX PROPRES		
Capital	50 000	50 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	5 000	5 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	8 266 812	3 846 387
Report à nouveau		-178 677
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	5 093 825	3 592 712
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	13 415 637	7 315 421
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	32 430	
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	32 430	
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	720 545	552 103
Emprunts et dettes financières diverses (3)	245 011	226 803
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 287 290	2 780 426
Dettes fiscales et sociales	8 783 953	8 771 104
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	3 359	3 231
Produits constatés d'avance	12 338	
TOTAL DETTES	14 052 496	12 333 667
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	27 500 563	19 649 089
(1) Dont à plus d'un an (a)	167 721	295 020
(1) Dont à moins d'un an (a)	13 884 775	12 038 647
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	16 032	
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	France	Exportations et livraisons intracom.	31/07/2025	31/07/2024
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	102 356 860		102 356 860	81 707 717
Chiffre d'affaires net	102 356 860		102 356 860	81 707 717
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			16 559	1 472
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			134 875	149 854
Autres produits			124 467	22 474
Total produits d'exploitation (I)			102 632 761	81 881 517
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			16 546 977	10 479 004
Impôts, taxes et versements assimilés			2 871 989	2 422 544
Salaires et traitements			60 543 140	50 197 925
Charges sociales			6 656 001	6 172 392
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			959 406	721 701
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			118 670	90 854
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			32 430	
Autres charges			6 520 529	5 210 445
Total charges d'exploitation (II)			94 249 142	75 294 866
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			8 383 618	6 586 651
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)			359 697	
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			37 973	85 593
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			397 670	85 593
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			133 060	2 857
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			133 060	2 857
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			264 610	82 736
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			8 648 229	6 669 387

Compte de résultat (suite)

	31/07/2025	31/07/2024
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	5 417	
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	5 417	
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	30 596	1 397
Sur opérations en capital	1 043	
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	233 596	
Total charges exceptionnelles (VIII)	265 235	1 397
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-259 818	-1 397
Participation des salariés aux résultats (IX)	1 667 867	1 744 224
Impôts sur les bénéfices (X)	1 626 719	1 331 055
Total des produits (I+III+V+VII)	103 035 848	81 967 111
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	97 942 023	78 374 399
BENEFICE OU PERTE	5 093 825	3 592 712
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier	36 583	
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs	30 095	
(3) Dont produits concernant les entités liées	359 697	
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	121 690	

Compte de Résultat

	Exercice N 31/07/2025	Exercice N-1 31/07/2024
Produits d'exploitation (hors taxes) :		
Production vendue [biens et services]	102 356 859,82	81 707 717,34
Subventions d'exploitation	16 559,07	1 471,93
Autres produits	259 341,68	172 328,16
Total I	102 632 760,57	81 881 517,43
Charges d'exploitation (hors taxes) :		
Autres charges externes	16 546 977,43	10 479 004,43
Impôts, taxes et versements assimilés	2 871 989,00	2 422 544,44
Rémunérations du personnel	60 543 139,83	50 197 925,29
Charges sociales	6 656 001,24	6 172 391,60
Dotations aux amortissements	959 405,58	721 701,49
Dotations aux dépréciations	118 670,39	90 854,21
Dotations aux provisions	32 430,00	
Autres charges	6 520 528,68	5 210 444,84
Total II	94 249 142,15	75 294 866,30
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	8 383 618,42	6 586 651,13
Produits financiers (1) (III)	397 670,23	85 593,11
Charges financières (IV)	133 060,14	2 856,83
Produits exceptionnels (1) (V)	5 417,00	
Charges exceptionnelles (VI)	265 234,56	1 396,66
Impôts sur les bénéfices (VII)	3 294 586,00	3 075 279,00
BENEFICE ou PERTE (I - II + III - IV + V - VI - VII) (2)	5 093 824,95	3 592 711,75
(2) Compte tenu d'un résultat exceptionnel de	-259 817,56	-1 396,66

ETATS FINANCIERS

2025

Période du 01/08/2024 au 31/07/2025

Annexe

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS KINOUGARDE

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/07/2025, dont le total est de 27 500 563 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 5 093 825 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/08/2024 au 31/07/2025.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 27/11/2025 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/07/2025 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014.

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

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

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- * Matériel de transport : 4 à 5 ans
- * Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

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.

Règles et méthodes comptables

Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise ne prévoit pas des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

Au cours de l'exercice, la société KINOUGARDE a procédé à une opération de fusion simplifiée avec la société MOMJI (société soeur). La fusion a été réalisée avec un effet comptable et fiscal à la date du 01/08/2024.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial	317 500			317 500
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 987 167		1 866 434	120 733
Immobilisations incorporelles	2 304 667		1 866 434	438 233
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	5 142 697	730 891	111 159	5 762 429
- Matériel de transport	45 741		21 369	24 371
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 055 731	217 463	258 871	2 014 323
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours	112 698	187 812	112 698	187 813
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	7 356 867	1 136 166	504 098	7 988 936
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations				
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	476 965	304 297	111 858	669 403
Immobilisations financières	476 965	304 297	111 858	669 403
ACTIF IMMOBILISE	10 138 499	1 440 464	2 482 391	9 096 572

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions		1 136 166	304 297	1 440 464
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice		1 136 166	304 297	1 440 464
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste		112 698		112 698
Virements vers l'actif circulant				
Cessions	1 866 434	391 400	111 858	2 369 692
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice	1 866 434	504 098	111 858	2 482 391

Immobilisations incorporelles

Fonds commercial

31/07/2025	
Éléments achetés	317 500
Éléments réévalués	
Éléments reçus en apport	
Total	

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 726 022	261 144	1 866 434	120 733
Immobilisations incorporelles	1 726 022	261 144	1 866 434	120 733
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	2 202 155	724 017	111 159	2 815 012
- Matériel de transport	44 363	1 377	21 369	24 371
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 572 085	207 506	258 871	1 520 720
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	3 818 603	932 900	391 400	4 360 104
ACTIF IMMOBILISE	5 544 626	1 194 044	2 257 834	4 480 837

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 22 770 516 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	436 491		436 491
Autres	232 913		232 913
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	5 022 605	5 022 605	
Autres	16 343 619	16 343 619	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	734 888	734 888	
Total	22 770 516	22 101 112	669 403
Prêts accordés en cours d'exercice	273 772		
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
FOURNISSEURS - RRR A OBTENIR	7 685
AICI A RECEVOIR	6 529
ASSOCIES - INTERETS COURUS	19 905
BANQUES INTERETS COURUS	22 344
Total	56 463

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Les flux s'analysent comme suit :

	Dépréciations au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	22 500			22 500
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières	346 993	118 670	90 854	374 809
Total	369 493	118 670	90 854	397 309
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation		118 670	90 854	
Financières				
Exceptionnelles				

Dépréciation des créances

Les créances font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 374 809 euros. Par catégorie, les éléments significatifs sont :

	Montant
SUR COMPTE CLIENTS	374 809
TOTAL	374 809

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 50 000,00 euros décomposé en 50 000 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 21/11/2024.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	827 713
Résultat de l'exercice précédent	3 592 712
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	4 420 425
Affectations aux réserves	4 420 425
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	
Total des affectations	4 420 425

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/08/2024	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/07/2025
Capital	50 000				50 000
Réserve légale	5 000				5 000
Réserves générales	3 846 387	4 420 425	4 420 425		8 266 812
Report à Nouveau	-178 677			-178 677	
Résultat de l'exercice	3 592 712	-3 592 712	5 093 825	3 592 712	5 093 825
Dividendes					
Total Capitaux Propres	7 315 421	827 713	9 514 250	3 414 034	13 415 637

Provisions

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges		32 430			32 430
Total		32 430			32 430
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation		32 430			
Financières					
Exceptionnelles					

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 14 052 496 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	16 032	16 032		
- à plus de 1 an à l'origine	704 513	536 792	167 721	
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 287 290	4 287 290		
Dettes fiscales et sociales	8 783 953	8 783 953		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	248 370	248 370		
Produits constatés d'avance	12 338	12 338		
Total	14 052 496	13 884 775	167 721	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	671 814			
(**) Dont envers les associés				

Charges à payer

	Montant
FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES	357 927
INT. COURUS S/EMPRUNTS	3 664
PROVISION CONGES A PAYER	770 907
DETTES PROVIS.PR PARTIC. SALARIES	1 667 867
AUTRES CHARGES PERSONNEL A PAYER	79 831
CHARGES SOC/CONGES PAYES	179 952
AUTRES CHARGES SOC A PAYER	352 769
TAXE D APPRENTISSAGE	107 022
EFFORT LOGEMENT CAP	413 991
CET	87 354
T.V.T.S CAP	4 083
AGEFIPH CAP	564 101
C3S CAP	91 549
Total	4 681 017

Notes sur le bilan

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
PETITS EQUIPEMENTS	85 725		
LOCATIONS ET CHARGES LOCATIVES	276 869		
ENTRETIEN ET MAINTENANCE	54 538		
ASSURANCE	14 866		
DOCUMENTATION	386		
MARKETING	135 488		
FRAIS POSTAUX	1 573		
FRAIS DE TELECOM	15 595		
FRAIS BANCAIRES	95		
COTISATIONS	18 863		
FRAIS DE RECRUTEMENT	30 116		
IMPOT ET TAXES	17 306		
MEDECINE DU TRAVAIL	12 042		
REDEVANCE	69 336		
FRAIS FINANCIER		2 090	
Total	732 798	2 090	

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
LOCATIONS ET CHARGES	12 338		
Total	12 338		

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

Répartition par secteur d'activité

Secteur d'activité	31/07/2025	31/07/2024
GARDE DENFANT	102 203 857	81 626 587
MISE A DISPOSITION LOCAUX	153 003	81 130
TOTAL	102 356 860	81 707 717

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes Titulaire
Honoraire de certification des comptes : 52 803 euros
Honoraire des autres services : 0 euros

Résultat financier

	31/07/2025	31/07/2024
Produits financiers de participation	359 697	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	37 973	85 593
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	397 670	85 593
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	133 060	2 857
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	133 060	2 857
Résultat financier	264 610	82 736

Notes sur le compte de résultat

Transferts de charges d'exploitation et financières

Nature	Exploitation	Financier
Transfert de charges d'exploitation		
791100 - TRANSFERT AFFECTANT MARGE COMM.	1 858	
791400 - TRANSFERT AFFECTANT EBE	39 515	
791410 - LLD VEHICULE FONCTION QP SALARIE	2 648	
	44 021	
Total	44 021	

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	501	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	1 043	
Amortissements des immobilisations	233 596	
Produits des cessions d'éléments d'actif		5 417
Charges sur exo antérieur	30 095	
TOTAL	265 235	5 417

Résultat et impôts sur les bénéfices

Notes sur le compte de résultat

Montant	
Base de calcul de l'impôt	
Taux Normal - 25 %	6 396 508
Taux Réduit - 15 %	
Plus-Values à LT - 15 %	
Concession de licences - 10 %	
Contribution locative - 2,5 %	
Contribution temporaire de solidarité - 33%	
Crédits d'impôt	
Compétitivité Emploi	
Crédit recherche et recherche collaborative	
Crédit formation des dirigeants	
Crédit apprentissage	
Crédit famille	
Investissement en Corse	
Crédit en faveur du mécénat	
Autres imputations	

Ventilation de l'impôt

	Résultat avant Impôt	Impôt correspondant (*)	Résultat après Impôt
+ Résultat courant	8 648 229	1 626 719	7 021 510
+ Résultat exceptionnel	-259 818		-259 818
- Participations des salariés	1 667 867		1 667 867
Résultat comptable	6 720 544	1 626 719	5 093 825
(*) comporte les crédits d'impôt (montant repris de la colonne "Impôt correspondant")			

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/08/2022, la société SAS KINOUGARDE est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS EPIKTET.

Au titre de l'intégration fiscale, montant compris dans l'impôt sur les sociétés :

- Charges de l'exercice : 1 626 719 euros

Autres informations

Effectif

Effectif moyen du personnel : 2483 personnes dont 30 apprentis et 6 handicapés.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	43	
Agents de maîtrise et techniciens	70	
Employés	2 370	
Ouvriers		
Total	2 483	

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 121 349 euros

Le montant des engagements de retraite ont été valorisés au 31/07/2024 selon les hypothèses actuarielles suivantes :

- Taux d'actualisation : 3.40 %
- Revalorisation des salaires :
 - Employé : 1 %
 - Agent de maitrise : 3 %
 - Cadre : 3 %
- Charges patronales :
 - Employé : 23 93 %
 - Agent de maitrise : 33.08 %
 - Cadre : 39.29 %
- Table de mortalité : INSEE 2024
- Age de départ à la retraite: 60-64 ans réforme 2023

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation ANC 2013-02 du 7 novembre 2013.

KINOUGARDE

Société par actions simplifiée au capital de 50 000 euros
38 rue Blomet – 75015 PARIS
523 371 105 RCS PARIS

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 juillet 2025



Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Société KINOUGARDE

Exercice clos le 31 juillet 2025

A l'associé unique,

1 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 **KINOUGARDE** relatifs à l'exercice clos le 31 juillet 2025, 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.

2 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 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} août 2024 à la date d'émission de notre rapport.

3 Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « Faits essentiels de l'exercice » de l'annexe qui expose la fusion réalisée en date d'effet du 01/08/2024.

4 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 et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

5 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.

6 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.

7 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.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.

Lille, le 5 décembre 2025

Le Commissaire aux Comptes

REVIGESTION

Signé par Francois Loridan
Le 5 déc. 2025



doc_7eVM
tx_w8JgWWVlgrX3

François Loridan
Associé

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/07/2025	Net 31/07/2024
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)	317 500		317 500	317 500
Autres immobilisations incorporelles	120 733	120 733		2 445
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	7 801 123	4 360 104	3 441 020	3 333 973
Immobilisations corporelles en cours	187 813		187 813	112 698
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations				
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	436 491	22 500	413 991	140 219
Autres immobilisations financières	232 913		232 913	249 320
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	9 096 572	4 503 337	4 593 236	4 156 155
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	5 022 605	374 809	4 647 796	3 695 629
Autres créances	16 343 619		16 343 619	328 360
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	1 063 980		1 063 980	1 028 000
Disponibilités	117 044		117 044	9 966 555
Charges constatées d'avance (3)	734 888		734 888	474 390
TOTAL ACTIF CIRCULANT	23 282 136	374 809	22 907 327	15 492 933
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	32 378 709	4 878 146	27 500 563	19 649 089
(1) Dont droit au bail			317 500	317 500
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/07/2025	31/07/2024
CAPITAUX PROPRES		
Capital	50 000	50 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	5 000	5 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	8 266 812	3 846 387
Report à nouveau		-178 677
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	5 093 825	3 592 712
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	13 415 637	7 315 421
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	32 430	
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	32 430	
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	720 545	552 103
Emprunts et dettes financières diverses (3)	245 011	226 803
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 287 290	2 780 426
Dettes fiscales et sociales	8 783 953	8 771 104
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	3 359	3 231
Produits constatés d'avance	12 338	
TOTAL DETTES	14 052 496	12 333 667
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	27 500 563	19 649 089
(1) Dont à plus d'un an (a)	167 721	295 020
(1) Dont à moins d'un an (a)	13 884 775	12 038 647
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	16 032	
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	France	Exportations et livraisons intracom.	31/07/2025	31/07/2024
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	102 356 860		102 356 860	81 707 717
Chiffre d'affaires net	102 356 860		102 356 860	81 707 717
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			16 559	1 472
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			134 875	149 854
Autres produits			124 467	22 474
Total produits d'exploitation (I)			102 632 761	81 881 517
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			16 546 977	10 479 004
Impôts, taxes et versements assimilés			2 871 989	2 422 544
Salaires et traitements			60 543 140	50 197 925
Charges sociales			6 656 001	6 172 392
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			959 406	721 701
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			118 670	90 854
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			32 430	
Autres charges			6 520 529	5 210 445
Total charges d'exploitation (II)			94 249 142	75 294 866
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			8 383 618	6 586 651
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)			359 697	
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			37 973	85 593
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			397 670	85 593
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			133 060	2 857
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			133 060	2 857
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			264 610	82 736
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			8 648 229	6 669 387

Compte de résultat (suite)

	31/07/2025	31/07/2024
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	5 417	
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	5 417	
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	30 596	1 397
Sur opérations en capital	1 043	
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	233 596	
Total charges exceptionnelles (VIII)	265 235	1 397
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-259 818	-1 397
Participation des salariés aux résultats (IX)	1 667 867	1 744 224
Impôts sur les bénéfices (X)	1 626 719	1 331 055
Total des produits (I+III+V+VII)	103 035 848	81 967 111
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	97 942 023	78 374 399
BENEFICE OU PERTE	5 093 825	3 592 712
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier	36 583	
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs	30 095	
(3) Dont produits concernant les entités liées	359 697	
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	121 690	

ETATS FINANCIERS

2025

Période du 01/08/2024 au 31/07/2025

Annexe

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS KINOUGARDE

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/07/2025, dont le total est de 27 500 563 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 5 093 825 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/08/2024 au 31/07/2025.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 15/11/2025 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/07/2025 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014.

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

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

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- * Matériel de transport : 4 à 5 ans
- * Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

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.

Règles et méthodes comptables

Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise ne prévoit pas des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

Au cours de l'exercice, la société KINOUGARDE a procédé à une opération de fusion avec la société MOMJI (société soeur). La fusion a été réalisée avec un effet comptable et fiscal à la date du 01/08/2024.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial	317 500			317 500
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 987 167		1 866 434	120 733
Immobilisations incorporelles	2 304 667		1 866 434	438 233
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	5 142 697	730 891	111 159	5 762 429
- Matériel de transport	45 741		21 369	24 371
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 055 731	217 463	258 871	2 014 323
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours	112 698	187 812	112 698	187 813
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	7 356 867	1 136 166	504 098	7 988 936
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations				
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	476 965	304 297	111 858	669 403
Immobilisations financières	476 965	304 297	111 858	669 403
ACTIF IMMOBILISE	10 138 499	1 440 464	2 482 391	9 096 572

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions		1 136 166	304 297	1 440 464
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice		1 136 166	304 297	1 440 464
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste		112 698		112 698
Virements vers l'actif circulant				
Cessions	1 866 434	391 400	111 858	2 369 692
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice	1 866 434	504 098	111 858	2 482 391

Immobilisations incorporelles

Fonds commercial

31/07/2025	
Éléments achetés	384 000
Éléments réévalués	
Éléments reçus en apport	
Total	

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 726 022	261 144	1 866 434	120 733
Immobilisations incorporelles	1 726 022	261 144	1 866 434	120 733
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	2 202 155	724 017	111 159	2 815 012
- Matériel de transport	44 363	1 377	21 369	24 371
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 572 085	207 506	258 871	1 520 720
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	3 818 603	932 900	391 400	4 360 104
ACTIF IMMOBILISE	5 544 626	1 194 044	2 257 834	4 480 837

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 22 770 516 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	436 491		436 491
Autres	232 913		232 913
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	5 022 605	5 022 605	
Autres	16 343 619	16 343 619	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	734 888	734 888	
Total	22 770 516	22 101 112	669 403
Prêts accordés en cours d'exercice	273 772		
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
FOURNISSEURS - RRR A OBTENIR	7 685
AICI A RECEVOIR	6 529
ASSOCIES - INTERETS COURUS	19 905
BANQUES INTERETS COURUS	22 344
Total	56 463

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Les flux s'analysent comme suit :

	Dépréciations au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	22 500			22 500
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières	346 993	118 670	90 854	374 809
Total	369 493	118 670	90 854	397 309
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation		118 670	90 854	
Financières				
Exceptionnelles				

Dépréciation des créances

Les créances font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 374 809 euros. Par catégorie, les éléments significatifs sont :

	Montant
SUR COMPTE CLIENTS	374 809
TOTAL	374 809

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 50 000,00 euros décomposé en 50 000 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 21/11/2024.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	827 713
Résultat de l'exercice précédent	3 592 712
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	4 420 425
Affectations aux réserves	4 420 425
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	
Total des affectations	4 420 425

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/08/2024	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/07/2025
Capital	50 000				50 000
Réserve légale	5 000				5 000
Réserves générales	3 846 387	4 420 425	4 420 425		8 266 812
Report à Nouveau	-178 677			-178 677	
Résultat de l'exercice	3 592 712	-3 592 712	5 093 825	3 592 712	5 093 825
Dividendes					
Total Capitaux Propres	7 315 421	827 713	9 514 250	3 414 034	13 415 637

Provisions

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges		32 430			32 430
Total		32 430			32 430
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation		32 430			
Financières					
Exceptionnelles					

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 14 052 496 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	16 032	16 032		
- à plus de 1 an à l'origine	704 513	536 792	167 721	
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 287 290	4 287 290		
Dettes fiscales et sociales	8 783 953	8 783 953		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	248 370	248 370		
Produits constatés d'avance	12 338	12 338		
Total	14 052 496	13 884 775	167 721	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	671 814			
(**) Dont envers les associés				

Charges à payer

	Montant
FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES	357 927
INT. COURUS S/EMPRUNTS	3 664
PROVISION CONGES A PAYER	770 907
DETTES PROVIS.PR PARTIC. SALARIES	1 667 867
AUTRES CHARGES PERSONNEL A PAYER	79 831
CHARGES SOC/CONGES PAYES	179 952
AUTRES CHARGES SOC A PAYER	352 769
TAXE D APPRENTISSAGE	107 022
EFFORT LOGEMENT CAP	413 991
CET	87 354
T.V.T.S CAP	4 083
AGEFIPH CAP	564 101
C3S CAP	91 549
Total	4 681 017

Notes sur le bilan

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
PETITS EQUIPEMENTS	85 725		
LOCATIONS ET CHARGES LOCATIVES	276 869		
ENTRETIEN ET MAINTENANCE	54 538		
ASSURANCE	14 866		
DOCUMENTATION	386		
MARKETING	135 488		
FRAIS POSTAUX	1 573		
FRAIS DE TELECOM	15 595		
FRAIS BANCAIRES	95		
COTISATIONS	18 863		
FRAIS DE RECRUTEMENT	30 116		
IMPOT ET TAXES	17 306		
MEDECINE DU TRAVAIL	12 042		
REDEVANCE	69 336		
FRAIS FINANCIER		2 090	
Total	732 798	2 090	

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
LOCATIONS ET CHARGES	12 338		
Total	12 338		

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

Répartition par secteur d'activité

Secteur d'activité	31/07/2025	31/07/2024
GARDE DENFANT	102 203 857	81 626 587
MISE A DISPOSITION LOCAUX	153 003	81 130
TOTAL	102 356 860	81 707 717

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification des comptes : 52 803 euros

Honoraire des autres services : 0 euros

Résultat financier

	31/07/2025	31/07/2024
Produits financiers de participation	359 697	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	37 973	85 593
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	397 670	85 593
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	133 060	2 857
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	133 060	2 857
Résultat financier	264 610	82 736

Notes sur le compte de résultat

Transferts de charges d'exploitation et financières

Nature	Exploitation	Financier
Transfert de charges d'exploitation		
791100 - TRANSFERT AFFECTANT MARGE COMM.	1 858	
791400 - TRANSFERT AFFECTANT EBE	39 515	
791410 - LLD VEHICULE FONCTION QP SALARIE	2 648	
	44 021	
Total	44 021	

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	501	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	1 043	
Amortissements des immobilisations	233 596	
Produits des cessions d'éléments d'actif		5 417
Charges sur exo antérieur	30 095	
TOTAL	265 235	5 417

Résultat et impôts sur les bénéfices

Notes sur le compte de résultat

Montant	
Base de calcul de l'impôt	
Taux Normal - 25 %	6 396 508
Taux Réduit - 15 %	
Plus-Values à LT - 15 %	
Concession de licences - 10 %	
Contribution locative - 2,5 %	
Contribution temporaire de solidarité - 33%	
Crédits d'impôt	
Compétitivité Emploi	
Crédit recherche et recherche collaborative	
Crédit formation des dirigeants	
Crédit apprentissage	
Crédit famille	
Investissement en Corse	
Crédit en faveur du mécénat	
Autres imputations	

Ventilation de l'impôt

	Résultat avant Impôt	Impôt correspondant (*)	Résultat après Impôt
+ Résultat courant	8 648 229	1 626 719	7 021 510
+ Résultat exceptionnel	-259 818		-259 818
- Participations des salariés	1 667 867		1 667 867
Résultat comptable	6 720 544	1 626 719	5 093 825
(*) comporte les crédits d'impôt (montant repris de la colonne "Impôt correspondant")			

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/08/2022, la société SAS KINOUGARDE est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS EPIKTET.

Au titre de l'intégration fiscale, montant compris dans l'impôt sur les sociétés :

- Charges de l'exercice : 1 626 719 euros

Autres informations

Effectif

Effectif moyen du personnel : 2483 personnes dont 30 apprentis et 6 handicapés.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	43	
Agents de maîtrise et techniciens	70	
Employés	2 370	
Ouvriers		
Total	2 483	

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 121 349 euros

Le montant des engagements de retraite ont été valorisés au 31/07/2024 selon les hypothèses actuarielles suivantes :

- Taux d'actualisation : 3.40 %
- Revalorisation des salaires :
 - Employé : 1 %
 - Agent de maitrise : 3 %
 - Cadre : 3 %
- Charges patronales :
 - Employé : 23 93 %
 - Agent de maitrise : 33.08 %
 - Cadre : 39.29 %
- Table de mortalité : INSEE 2024
- Age de départ à la retraite: 60-64 ans réforme 2023

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation ANC 2013-02 du 7 novembre 2013.