

Bordereau attestant l'exactitude des informations - BORDEAUX - 3302 - Documents comptables  
(B-S) - Dépôt le 26/11/2024 - 43895 - 2014 B 04317 - 804 788 503 - KENERCY

**KENERCY**

SARL au capital de 32.750.000 €

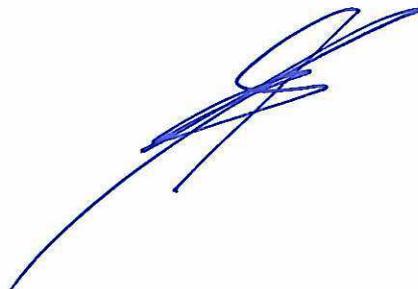
Siège social : 20 rue Jean Duvert

33290 Blanquefort

804 788 503 RCS Bordeaux

Comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre  
2023 certifiés conformes et approuvés par  
l'Assemblée Générale des associés en date du 15  
octobre 2024

*Certifié conforme à l'original*



## Bilan Actif

Bilan Actif	Du 01/01/2023 au 31/12/2023			Au 31/12/2022
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
<b>Actif immobilisé</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement	30 800	30 800		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	12 766	2 766	10 000	10 000
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains	214 516		214 516	214 516
Constructions	9 248 435	3 007 970	6 240 465	6 672 032
Installations techniques, matériel et outillages industriels	283 506	220 119	63 387	98 524
Autres immobilisations corporelles	209 274	100 588	108 685	105 023
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	28 581 650		28 581 650	28 581 650
Créances rattachées à des participations	11 449 169		11 449 169	9 430 300
Titres immobilisés de l'activité en portefeuille				
Autres titres immobilisés	11 088		11 088	11 088
Prêts				
Autres immobilisations financières	41 930		41 930	41 930
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>50 083 133</b>	<b>3 362 243</b>	<b>46 720 890</b>	<b>45 165 062</b>
<b>Actif circulant</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières, autres approvisionnements				
En-cours de - De biens production : - De services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
<b>Créances</b>				
Clients et comptes rattachés	12 900		12 900	131 401
Autres	2 216 644		2 216 644	262 676
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Valeurs mobilières de placement</b>				
Actions propres				
Autres titres				
<b>Instruments de trésorerie</b>				
<b>Disponibilités</b>	<b>204 401</b>		<b>204 401</b>	<b>495 611</b>
<b>Charges constatées d'avance</b>	<b>25 017</b>		<b>25 017</b>	<b>14 891</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>2 458 962</b>		<b>2 458 962</b>	<b>904 578</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>52 542 095</b>	<b>3 362 243</b>	<b>49 179 852</b>	<b>46 069 640</b>

## Bilan Passif

Bilan Passif	Du 01/01/2023	Du 01/01/2022
	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
<b>Capitaux propres</b>		
Capital social ou individuel (dont versé) 32 750 000	32 750 000	32 750 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
- Légale	487 128	471 840
Réserves :		
- Statutaires ou contractuelles		
- Réglementées		
- Autres	4 642 641	4 352 172
Report à nouveau		
<b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>	<b>-537 080</b>	<b>305 757</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>37 342 688</b>	<b>37 879 767</b>
<b>Autres fonds propres</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>Provisions pour risques et charges</b>		
Provisions pour :		
- Risques		
- Charges		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
<b>Emprunts et dettes</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes :		
- Au près des établissements de crédit	9 040 534	7 620 293
- Financières diverses	2 239 916	78 500
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
- Fournisseurs et comptes rattachés	395 569	420 440
Dettes :		
- Fiscales et sociales	58 511	23 973
- Sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	54 335	
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	48 300	46 667
<b>EMPRUNTS ET DETTES</b>	<b>11 837 164</b>	<b>8 189 873</b>
Écarts de conversion passif		
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>49 179 852</b>	<b>46 069 640</b>

## Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2023 au 31/12/2023			Au 31/12/2022
	France	Exportation	Total	Total
<b>Produits d'exploitation</b>				
Ventes de marchandises				
Production vendue : - De biens - De services	868 236		868 236	882 776
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>868 236</b>		<b>868 236</b>	<b>882 776</b>
Production : - Stockée - Immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges			947 291	719 026
Autres produits			229 223	9
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>2 044 750</b>	<b>1 601 811</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				-52
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)				
Autres achats et charges externes *			1 568 125	1 189 223
Impôts, taxes et versements assimilés			102 276	86 080
Salaires et traitements				
Charges sociales				
- Amortissements sur immobilisations			611 474	606 211
Dotations aux : - Dépréciations sur immobilisations - Dépréciations sur actif circulant - Provisions pour risques et charges				
Autres charges			84 722	492
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>2 366 597</b>	<b>1 881 954</b>
* Y compris : - Redevances de crédit-bail mobilier - Redevances de crédit-bail immobilier				
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-321 847</b>	<b>-280 143</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>Produits financiers</b>				
Produits financiers de participation				724 190
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé			194	245
Autres intérêts et produits assimilés			5	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>198</b>	<b>724 435</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilés			215 674	153 655
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>			<b>215 674</b>	<b>153 655</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>			<b>-215 476</b>	<b>570 780</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>			<b>-537 323</b>	<b>290 637</b>

## Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (suite)	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	243	15 120
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges		
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>243</b>	<b>15 120</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>243</b>	<b>15 120</b>
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices		
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>2 045 191</b>	<b>2 341 366</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>2 582 271</b>	<b>2 035 609</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)</b>	<b>-537 080</b>	<b>305 757</b>

**Annexe**

## Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2023 dont le total du bilan avant répartition est de 49 179 852 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de -537 080 Euros.

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

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

Les comptes annuels ont été établis conformément avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2014-03 du 5 juin 2014, modifié par les règlements ANC 2016- 07 du 4 novembre 2016, ANC 2018-07 et ANC 2020-05 du 4 juillet 2020 ;
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce.

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

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

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

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

### Méthode des coûts historiques

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

### Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement et 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 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.

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. À la clôture de l'exercice, aucun indice de perte de valeur n'a été mis en évidence.

### Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

- |   |             |
|---|-------------|
| • Frais d'établissement                       | 5 ans,      |
| • Brevets                                     | 3 ans,      |
| • Constructions                               | 5 à 20 ans, |
| • Installations agencements des constructions | 7 à 20 ans, |
| • Matériel et outillage industriels           | 4 à 10 ans, |
| • Agencements, aménagements, installations    | 10 ans,     |
| • Matériel de bureau et informatique          | 5 à 10 ans, |
| • Mobilier                                    | 5 à 10 ans. |

### Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

À la date d'inventaire, les titres de participation sont évalués à leur valeur d'utilité représentant ce que l'entreprise accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquérir. La comparaison entre le coût historique et la valeur d'inventaire peut faire apparaître des plus ou moins-values latentes. En cas de moins-value, une provision pour dépréciation des titres est comptabilisée.

Au 31 décembre 2023, la valeur d'utilité appréciée pour chaque participation ne conduit pas à constater de dépréciation.

### **Créances et dettes**

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

## Etat des immobilisations

Immobilisations	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations de l'exercice	Acquisitions créances virements
<b>Immobilisations incorporelles</b>			
Frais d'établissement et de développement	30 800		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	12 766		
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>43 566</b>		
<b>Immobilisations corporelles</b>			
Terrains	214 516		
Constructions :	8 480 590		79 092
- Sur sol propre			
- Sur sol d'autrui			
- Générales, agencements et aménagements constructions	642 654		46 100
Installations :	274 902		8 604
- Techniques, matériel et outillage			
- Générales, agencements et aménagements divers	99 941		8 844
Matériel :	395		331
- De transport			
- De bureau et informatique, mobilier	94 301		5 462
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>9 807 299</b>		<b>148 433</b>
<b>Immobilisations financières</b>			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres :	38 011 950		2 018 869
- Participations			
- Titres immobilisés	11 088		
Prêts et autres immobilisations financières	41 930		
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>	<b>38 064 967</b>		<b>2 018 869</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>47 915 832</b>		<b>2 167 302</b>

Immobilisations	Diminutions		Valeur brute des immo. en fin d'exercice	Réval. légale ou éval. par mise en équival.
	Virements	Cessions		Val. d'origine des immo. en fin d'ex.
Frais d'établissement et de développement			30 800	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			12 766	
<b>TOTAL</b>			<b>43 566</b>	
Terrains			214 516	
Constructions :			8 559 682	
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Gales, agencements et aménagements const.			688 754	
Installations :			283 506	
- Techniques, matériel et outillage				
- Gales, agencements et aménagements divers			108 785	
Matériel :			726	
- De transport				
- De bureau et informatique, mob.			99 763	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>			<b>9 955 731</b>	
Participations évaluées par mise en équivalence			40 030 819	
Autres :			11 088	
- Participations				
- Titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			41 930	
<b>TOTAL</b>			<b>40 083 836</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>			<b>50 083 133</b>	

## Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice				
Immobilisations amortissables	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement et développement	30 800			30 800
Fonds commercial				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	2 766			2 766
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>33 566</b>			<b>33 566</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions : - Sur sol propre - Sur sol d'autrui	2 192 023	495 242		2 687 265
Installations générales, agencements et aménagements des constructions	259 189	61 516		320 705
Installations techniques, matériel et outillage industriel	176 379	43 741		220 119
Installations générales, agencements et aménagements divers	17 838	4 744		22 582
Matériel de transport	26	266		291
Matériel de bureau et informatique, mobilier	71 750	5 965		77 715
Emballages récupérables et divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>2 717 204</b>	<b>611 474</b>		<b>3 328 677</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>2 750 770</b>	<b>611 474</b>		<b>3 362 243</b>

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
Immobilisations amortissables	Dotations			Reprises			Mvt net des amort. à la fin de l'ex.
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
<b>Immobilisations incorporelles</b>							
Frais d'établissement et dvp.							
Fonds commercial							
Autres postes d'immo. incorp.							
<b>TOTAL</b>							
<b>Immobilisations corporelles</b>							
Terrains							
Constructions : - Sur sol propre - Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agencts et aménag. des constructions							
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bur. et informat., mob.							
Emballages récup. et divers							
<b>TOTAL</b>							
Frais d'acqui. de titres de particip.							
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>							
<b>TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ</b>			<b>TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ</b>			<b>TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ</b>	

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

## Etat des créances

Créances	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an
<b>De l'actif immobilisé</b>			
Créances rattachées à des participations	11 449 169		11 449 169
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	41 930		41 930
<b>De l'actif circulant</b>			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	12 900	12 900	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	93 156	93 156	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	2 123 488	2 123 488	
Charges constatées d'avance	25 017	25 017	
<b>TOTAL</b>	<b>13 745 660</b>	<b>2 254 561</b>	<b>11 491 099</b>
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques			

## Etat des dettes

Dettes	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an	Échéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) :				
- A 1 an max. à l'origine	768	768		
- A plus d'1 an à l'origine	9 039 766	2 611 387	2 470 220	3 958 159
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	2 239 916		2 239 916	
Fournisseurs et comptes rattachés	395 569	395 569		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	57 987	57 987		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	524	524		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)				
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)	54 335	54 335		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	48 300	48 300		
<b>TOTAL</b>	<b>11 837 164</b>	<b>3 168 869</b>	<b>4 710 136</b>	<b>3 958 159</b>
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	2 000 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	585 030			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

**Produits et charges constatés d'avance**

Produits constatés d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2023	31/12/2022
Produits : - D'exploitation - Financiers - Exceptionnels	48 300	46 667
<b>TOTAL</b>	<b>48 300</b>	<b>46 667</b>

Charges constatées d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2023	31/12/2022
Charges : - D'exploitation - Financières - Exceptionnelles	5 950 19 067	14 891
<b>TOTAL</b>	<b>25 017</b>	<b>14 891</b>

**Composition du capital Social**

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1 - Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	32 750	1 000.00000	32 750 000
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1 + 2 - 3)	32 750	1 000.00000	32 750 000

**KENERCY**  
SARL au capital de 32.750.000 €  
Siège social : 20 rue Jean Duvert  
33290 Blanquefort  
804 788 503 RCS Bordeaux  
(la « Société »)

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT  
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023  
ET RESOLUTION VOTEE PAR L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE  
EN DATE DU 15 OCTOBRE 2024

(Extrait des projets de résolutions)

.....

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, sur la proposition de la gérance, décide d'affecter la perte nette comptable de l'exercice écoulé, soit - 537.080 € au compte « Autres réserves ».

Par ailleurs, l'assemblée générale prend acte de ce que les sommes distribuées à titre de dividendes au titre des trois exercices précédents, ont été les suivantes :

Exercice clos le	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2022
Revenus éligibles à l'abattement	/	2.813.522 €	/
Revenus non éligibles à l'abattement	/	43.621 €	/

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité*

.....



Certifié conforme  
La gérance

