

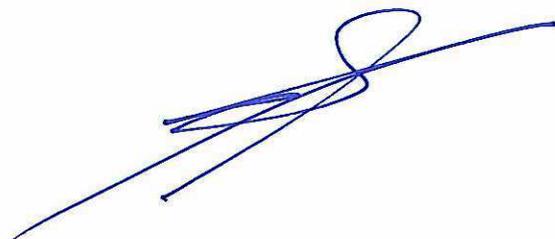
Bordereau attestant l'exactitude des informations - LYON - 6901 - Documents comptables (B-S) -
Dépôt le 26/11/2024 - B2024/065545 - 2016 B 03529 - 792 702 359 - 'LINEO

'LINEO

Société par actions simplifiée au capital de 6.300.000 euros
Siège social : 17 rue Louis Saillant, Zone Artisanale Est, 69120 Vaulx en Velin
792.702.359 RCS LYON

Comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre
2023 certifiés conformes et approuvés par
l'Associée Unique en date du 15 octobre 2024

Copie certifiée 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 | | | | |
| Actif immobilisé | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | 271 243 | 189 870 | 81 373 | 135 621 |
| Concessions, brevets et droits similaires | 161 165 | 121 251 | 39 913 | 56 267 |
| Fonds commercial | 1 435 713 | 373 198 | 1 062 515 | 1 100 628 |
| Autres immobilisations incorporelles | 3 112 593 | 1 936 598 | 1 175 995 | 1 663 052 |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | 24 634 | 24 634 | | |
| Constructions | 583 861 | 368 270 | 215 591 | 265 421 |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels | 1 199 925 | 1 085 966 | 113 959 | 169 825 |
| Autres immobilisations corporelles | 724 692 | 697 646 | 27 046 | 27 896 |
| Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| Immobilisations financières | | | | |
| Participations évaluées selon mise en équivalence | | | | |
| Autres participations | 526 251 | | 526 251 | |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Titres immobilisés de l'activité en portefeuille | | | | |
| Autres titres immobilisés | 8 | | 8 | 8 |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 62 199 | | 62 199 | 62 199 |
| ACTIF IMMOBILISÉ | 8 102 283 | 4 797 433 | 3 304 850 | 3 480 916 |
| Actif circulant | | | | |
| Stocks et en-cours | | | | |
| Matières premières, autres approvisionnements | 35 071 | 4 931 | 30 140 | |
| En-cours de - De biens production : - De services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | 1 730 827 | 370 225 | 1 360 602 | 1 610 612 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 12 808 | | 12 808 | 15 825 |
| Créances | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 1 003 494 | 31 645 | 971 849 | 1 130 998 |
| Autres | 722 464 | | 722 464 | 981 380 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| Actions propres | | | | |
| Autres titres | | | | |
| Instruments de trésorerie | | | | |
| Disponibilités | 338 923 | | 338 923 | 293 144 |
| Charges constatées d'avance | 9 941 | | 9 941 | 15 332 |
| ACTIF CIRCULANT | 3 853 528 | 406 801 | 3 446 726 | 4 047 291 |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Écarts de conversion actif | | | | |
| TOTAL ACTIF | 11 955 811 | 5 204 234 | 6 751 576 | 7 528 207 |

Bilan Passif

| Bilan Passif | Du 01/01/2023 | Du 01/01/2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| | Au 31/12/2023 | Au 31/12/2022 |
| Capitaux propres | | |
| Capital social ou individuel (dont versé) 6 300 000 | 6 300 000 | 6 300 000 |
| Prime d'émission, de fusion, d'apport | | |
| Écarts de réévaluation | | |
| Écart d'équivalence | | |
| - Légale | | |
| - Statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves : | | |
| - Réglementées | | |
| - Autres | | |
| Report à nouveau | -10 394 861 | -8 474 933 |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) | -2 746 131 | -1 919 928 |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | | |
| CAPITAUX PROPRES | -6 840 992 | -4 094 861 |
| Autres fonds propres | | |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| Autres | | |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Provisions pour risques et charges | | |
| Provisions pour : | | |
| - Risques | 43 000 | |
| - Charges | | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | 43 000 | |
| Emprunts et dettes | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes : | | |
| - Au près des établissements de crédit | | |
| - Financières diverses | 10 097 247 | 8 430 247 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 1 431 | 1 600 |
| - Fournisseurs et comptes rattachés | 1 967 740 | 1 608 249 |
| Dettes : | | |
| - Fiscales et sociales | 319 761 | 411 364 |
| - Sur immobilisations et comptes rattachés | | 1 550 |
| Autres dettes | 1 163 389 | 1 170 059 |
| Instruments de trésorerie | | |
| Produits constatés d'avance | | |
| EMPRUNTS ET DETTES | 13 549 568 | 11 623 068 |
| Écarts de conversion passif | | |
| TOTAL PASSIF | 6 751 576 | 7 528 207 |

Compte de résultat

| Compte de résultat | Du 01/01/2023 au 31/12/2023 | | | Au 31/12/2022 |
|---|-----------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | France | Exportation | Total | Total |
| Produits d'exploitation | | | | |
| Ventes de marchandises | 6 492 431 | 325 201 | 6 817 632 | 7 112 962 |
| Production vendue : - De biens - De services | 76 549 | 18 303 | 94 852 | 127 559 |
| Chiffre d'affaires net | 6 568 980 | 343 504 | 6 912 484 | 7 240 521 |
| Production : - Stockée - Immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation reçues | | | | |
| Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges | | | 312 330 | 505 529 |
| Autres produits | | | 8 075 | 476 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | 7 232 888 | 7 746 527 |
| Charges d'exploitation | | | | |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | 4 030 738 | 4 368 449 |
| Variation de stocks (marchandises) | | | 122 428 | 140 579 |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | 18 939 | 39 186 |
| Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements) | | | -35 071 | |
| Autres achats et charges externes * | | | 2 176 699 | 1 961 197 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 61 659 | 90 084 |
| Salaires et traitements | | | 1 685 466 | 1 838 040 |
| Charges sociales | | | 680 765 | 725 447 |
| - Amortissements sur immobilisations | | | 192 065 | 181 475 |
| - Dépréciations sur immobilisations | | | 487 057 | |
| Dotations aux : - Dépréciations sur actif circulant - Provisions pour risques et charges | | | 396 976 | 248 795 |
| Autres charges | | | 14 749 | 57 515 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | 9 832 470 | 9 650 766 |
| * Y compris : - Redevances de crédit-bail mobilier - Redevances de crédit-bail immobilier | | | 306 | 825 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | | | -2 599 582 | -1 904 239 |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | | | |
| Produits financiers | | | | |
| Produits financiers de participation | | | | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé | | | | 3 |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | -172 | 2 012 |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges | | | | |
| Différences positives de change | | | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | -172 | 2 015 |
| Charges financières | | | | |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions | | | | |
| Intérêts et charges assimilés | | | 44 910 | 19 074 |
| Différences négatives de change | | | | 20 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| CHARGES FINANCIÈRES | | | 44 910 | 19 094 |
| RÉSULTAT FINANCIER | | | -45 082 | -17 079 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS | | | -2 644 664 | -1 921 318 |

Compte de résultat (Suite)

| Compte de résultat (suite) | Au 31/12/2023 | Au 31/12/2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Produits exceptionnels | | |
| Sur opérations de gestion | 1 884 | 15 086 |
| Sur opérations en capital | | 16 729 |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges | | |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | 1 884 | 31 815 |
| Charges exceptionnelles | | |
| Sur opérations de gestion | 106 | 19 472 |
| Sur opérations en capital | 55 681 | 10 953 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions | 47 563 | |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | 103 351 | 30 425 |
| RÉSULTAT EXCEPTIONNEL | -101 467 | 1 390 |
| Participation des salariés | | |
| Impôts sur les bénéfices | | |
| TOTAL DES PRODUITS | 7 234 600 | 7 780 358 |
| TOTAL DES CHARGES | 9 980 730 | 9 700 285 |
| BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges) | -2 746 131 | -1 919 928 |

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 6 751 576 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de -2 746 131 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023. L'exercice précédent avait également une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

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, modifié par les règlements ANC n° 2016-07, ANC n° 2018-07, et ANC n° 2020-05 du 4 juillet 2020 ;
- Les articles L 123-12 à L 123-28 du Code de Commerce.

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

- Continuité de l'exploitation : la continuité d'exploitation de la société n'est pas remise en cause car elle est assurée par le soutien de sa société-mère, la société Kenercy ;
- 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. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations corporelles et incorporelles

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 sur les postes d'immobilisations corporelles.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilisation, déterminée selon les usages de référence de l'activité :

| | |
|---|---------------|
| Frais de recherche & développement | 5 ans |
| Concessions, brevets, licences, et logiciel informatiques | de 1 à 5 ans |
| Agencements, aménagements des terrains | 10 ans |
| Agencement des constructions | de 3 à 15 ans |
| Matériel industriel et outillage | de 1 à 10 ans |
| Installation, agencements divers | de 5 à 10 ans |
| Matériel de transport | de 1 à 4 ans |
| Matériel de bureau et informatique | de 1 à 5 ans |
| Mobilier | de 3 à 10 ans |

Titres de participation

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 ne conduit pas à constater de dépréciation.

Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode du prix de revient.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Le coût de la sous-activité et les intérêts sont exclus de la valeur des stocks.

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

Les références en stock considérées comme « non tournantes » dans chaque agence font l'objet d'une dépréciation. Ces références sont identifiées à partir des fiches de stock ne présentant aucun mouvement.

Les références de marchandises non tournantes s'élevaient à 404 405 € au 31 décembre 2022. La dépréciation de ces références à 60 %, sur la base de la procédure, était estimée à 242 643 €.

A la clôture 2023, les références considérées comme non tournantes représentent 617 042 € et leur dépréciation 370 225 €, soit 60 % conformément à la procédure.

Créances

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

À chaque clôture comptable, la société analyse l'ensemble des créances clients échues et détermine celles pour lesquelles un risque de perte probable existe sur la base des éléments de relance adressés au client. Le montant de la dépréciation comptabilisé est déterminé de la façon suivante :

- Créances échues depuis moins de 180 jours : Pas de dépréciation ;
- Créances échues depuis plus de 180 jours et moins de 360 jours : Dépréciation de 50 % de la créance HT ;
- Créances échues depuis plus de 360 jours : Dépréciation de 100 % de la créance HT ;
- Créances sur clients placés en redressement ou liquidation judiciaire : Dépréciation de 100 % de la créance HT.

A la clôture 2023, la mise en œuvre de cette procédure a conduit à comptabiliser une dépréciation de 31 645 € sur les comptes clients.

Fonds commerciaux et malis

Les fonds commerciaux et malis portés à l'actif ne sont pas amortis mais font l'objet d'un test de dépréciation au minimum une fois par an, et dès qu'il existe un indice de perte de valeur. Ce test conduit à constater une dépréciation lorsque la valeur d'usage de l'actif est inférieure à sa valeur nette comptable. Il est réalisé sur la base de critères de rentabilité économique, c'est-à-dire le chiffre d'affaires réalisé par chaque agence.

A la clôture 2023, compte tenu de la fermeture de l'agence de Paris (Sevran) en cours d'exercice, le fonds commercial a été sorti de l'actif pour une valeur de 38 112 €. Les malis de fusion se rapportant à cette agence, qui faisaient déjà l'objet de dépréciations, ont été dépréciés en totalité par des dotations de 487 057 €. Le montant total de la dépréciation de ces fonds s'élève à 885 558 €.

Faits caractéristiques

Acquisitions des titres de la société VERNIJURA

Par acte du 17 octobre 2023, la société T&G DISTRIBUTION a fait l'acquisition des 3 520 actions composant le capital social de la société VERNIJURA, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Lons-le-Saunier sous le numéro 310 746 672 et dont l'activité est la fabrication et la vente de peintures et vernis. Cette opération a été réalisée pour un prix de cession de 501 600 €, soit un prix de cession par action de 142,50 €. Le coût d'acquisition de 526 251 € intègre également les frais d'acquisition de 24 651 €.

Intégration fiscale

Il est à noter qu'un périmètre d'intégration fiscale a été ouvert par la société KENERCY, inscrite au RCS de Bordeaux sous le numéro 804 788 503, à compter du 1er janvier 2023. Ce périmètre intègre la société THENAIS et la société T&G DISTRIBUTION, détenues à 100 % par la société tête de groupe d'intégration fiscale, KENERCY.

Etat des immobilisations

| Immobilisations | Valeur brute en début d'exercice | Augmentations | |
|--|----------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| | | Réévaluations de l'exercice | Acquisitions créances virements |
| Immobilisations incorporelles | | | |
| Frais d'établissement et de développement | 271 243 | | |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles | 4 747 583 | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 5 018 826 | | |
| Immobilisations corporelles | | | |
| Terrains | 24 634 | | |
| Constructions : | | | |
| - Sur sol propre | | | |
| - Sur sol d'autrui | | | |
| - Générales, agencements et aménagements constructions | 583 861 | | |
| Installations : | | | |
| - Techniques, matériel et outillage | 1 197 031 | | 9 264 |
| - Générales, agencements et aménagements divers | 371 147 | | 10 217 |
| Matériel : | | | |
| - De transport | 81 173 | | |
| - De bureau et informatique, mobilier | 262 155 | | |
| Emballages récupérables et divers | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | |
| Avances et acomptes | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 2 520 001 | | 19 481 |
| Immobilisations financières | | | |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | |
| Autres : | | | |
| - Participations | | | 526 251 |
| - Titres immobilisés | 8 | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | 62 199 | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES | 62 207 | | 526 251 |
| TOTAL GÉNÉRAL | 7 601 033 | | 545 732 |

| 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 | | | 271 243 | |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles | | 38 112 | 4 709 471 | |
| TOTAL | | 38 112 | 4 980 713 | |
| Terrains | | | 24 634 | |
| Constructions : | | | | |
| - Sur sol propre | | | | |
| - Sur sol d'autrui | | | | |
| - Gales, agencés et aménagt. const. | | | 583 861 | |
| Installations : | | | | |
| - Techniques, matériel et outillage | | 6 370 | 1 199 925 | |
| - Gales, agencés et aménagt. divers | | | 381 364 | |
| Matériel : | | | | |
| - De transport | | | 81 173 | |
| - De bureau et informatique, mob. | | | 262 155 | |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| TOTAL | | 6 370 | 2 533 112 | |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | | |
| Autres : | | | | |
| - Participations | | | 526 251 | |
| - Titres immobilisés | | | 8 | |
| Prêts et autres immobilisations financières | | | 62 199 | |
| TOTAL | | | 588 458 | |
| TOTAL GÉNÉRAL | | 44 482 | 8 102 283 | |

Etat des amortissements

| Situations et mouvements de l'exercice | | | | |
|--|--------------------------------|----------------|--------------|---------------------------|
| Immobilisations amortissables | Montant au début de l'exercice | Augment. | Diminut. | Montant en fin d'exercice |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais d'établissement et développement | 135 621 | 54 249 | | 189 870 |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles | 104 898 | 16 354 | | 121 251 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 240 519 | 70 602 | | 311 121 |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | 24 634 | | | 24 634 |
| Constructions : - Sur sol propre - Sur sol d'autrui | | | | |
| Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 318 441 | 49 829 | | 368 270 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriel | 1 027 206 | 65 130 | 6 370 | 1 085 966 |
| Installations générales, agencements et aménagements divers | 350 611 | 8 802 | | 359 412 |
| Matériel de transport | 81 173 | | | 81 173 |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier | 254 795 | 2 265 | | 257 060 |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 2 056 860 | 126 026 | 6 370 | 2 176 515 |
| TOTAL GÉNÉRAL | 2 297 379 | 196 628 | 6 370 | 2 487 637 |

| 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 | |
| Immobilisations incorporelles | | | | | | | |
| Frais d'établissement et dvp. | | | | | | | |
| Fonds commercial | | | | | | | |
| Autres postes d'immo. incorp. | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | | |
| Frais d'acqui. de titres de particip. | | | | | | | |
| TOTAL GÉNÉRAL | | | | | | | |
| TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ | | | TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ | | | TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ | |

| 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 | | | | |

Frais de recherche et de développement

| Libellé | Montant en € | Amortissement | Durée d'amortissement |
|---------------|----------------|----------------|-----------------------|
| Gamme B LINEO | 135 621 | 94 935 | 5 |
| Gamme P LINEO | 33 905 | 23 734 | 5 |
| Gamme D LINEO | 33 905 | 23 734 | 5 |
| Gamme M LINEO | 67 811 | 47 467 | 5 |
| TOTAL | 271 242 | 189 870 | |

Les frais de recherches et développement portés à l'actif de la société, concernent les gammes commerciales suivantes :

B'LINEO est une gamme complète de solutions professionnelles pour protéger et décorer le bois et ses dérivés ; elle se compose de produits permettant de réaliser des cycles pour le bois et ses dérivés, utilisés dans l'habitat intérieur. Elle est, de ce fait, destinée au domaine de l'agencement, objet de décoration, mobilier... ;

P'LINEO est une gamme complète de solutions de mise à la teinte de tous supports composites. Les produits de cette gamme s'appliquent aussi bien dans le secteur de la menuiserie (fenêtres, volets, bardages, portes, portails, clôtures...) que dans celui de l'agencement (cuisines, salles de bain, magasins...), pour des réalisations classiques ou originales, sobres ou pétillantes de couleurs, avec effets lisses ou texturés ;

D'LINEO est une gamme de diluants, permettant de régler la viscosité des vernis et laques, pour une utilisation courante à des températures comprises entre 15°C et 25°C, une utilisation à des températures supérieures à 20°C ou pour la réalisation de grandes surfaces. Certains diluants permettent de limiter les voiles de pulvérisation blancs en cas d'environnement froid et humide ;

M'LINEO présente des solutions et des systèmes de solutions de revêtements pour des supports métalliques situés en intérieur / extérieur protégés et décorés. Cette gamme est en complète adéquation avec la norme ISO 12944 (Peintures et vernis – Anticorrosion des structures en acier par systèmes de peinture).

Fonds commerciaux et malis

| Éléments constitutifs du fonds commercial | Montant des éléments | | | | Montant des dépréciations |
|---|----------------------|-----------|-----------------|------------------|---------------------------|
| | Achetés | Réévalués | Reçus en apport | Global | |
| Fonds commercial S&C | 375 000 | | | 375 000 | |
| Fonds commercial SCAPV | 49 700 | | | 49 700 | |
| Fonds commercial 3F | 315 577 | | | 315 577 | 157 788 |
| Fonds LANGCOLOR | 22 105 | | | 22 105 | |
| Fonds ALBRECHT | 7 165 | | | 7 165 | |
| Fonds commercial BALAS MARTINOT | 535 000 | | | 535 000 | 160 500 |
| Fonds commercial DISTRI PEINTURE | 82 000 | | | 82 000 | 41 000 |
| Fonds commercial CM AFFUTAGE | 13 910 | | | 13 910 | 13 910 |
| Fonds commercial TRI | 30 490 | | | 30 490 | |
| Fonds commercial NOUVION | 4 767 | | | 4 767 | |
| | | | | | |
| Mali confusion OVS | 24 474 | | | 24 474 | 24 474 |
| Mali confusion LANGCOLOR | 891 140 | | | 891 140 | 404 329 |
| Mali confusion ALBRECHT | 715 267 | | | 715 267 | 322 945 |
| Mali fusion BRAY | 616 673 | | | 616 673 | 616 673 |
| Mali fusion L'ESTAMPILLE | 268 885 | | | 268 885 | 268 885 |
| Mali fusion TRI | 31 876 | | | 31 876 | 14 344 |
| Mali fusion CM AFFUTAGE | 56 405 | | | 56 405 | 56 405 |
| Mali fusion HBV | 507 872 | | | 507 872 | 228 542 |
| TOTAL | 4 548 306 | | | 4 548 306 | 2 309 795 |

Etat des provisions et dépréciations

| Nature des provisions | Montant au début de l'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : reprises à la fin de l'exercice | Montant à la fin de l'exercice |
|---|--------------------------------|---|---|--------------------------------|
| Réglementées | | | | |
| - Reconstitution des gisements | | | | |
| Provisions pour : - Investissements | | | | |
| - Hausse des prix | | | | |
| Amortissements dérogatoires | | | | |
| Provisions pour prêts d'installation | | | | |
| Autres provisions réglementées | | | | |
| PROVISIONS RÉGLEMENTÉES | | | | |
| Risques et charges | | | | |
| - Litiges | | 43 000 | | 43 000 |
| - Garanties données aux clients | | | | |
| - Pertes sur marché à terme | | | | |
| - Amendes et pénalités | | | | |
| - Pertes de change | | | | |
| Provisions pour : - Pensions et obligations | | | | |
| - Impôts | | | | |
| - Renouvellement des immobilisations | | | | |
| - Gros entretien et grandes révisions | | | | |
| - Charges sociales et fiscales sur congés à payer | | | | |
| Autres provisions pour risques et charges | | | | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | 43 000 | | 43 000 |

| Nature des dépréciations | Montant au début de l'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : reprises à la fin de l'exercice | Montant à la fin de l'exercice |
|---|--------------------------------|---|---|--------------------------------|
| Dépréciations | | | | |
| - Incorporelles | 1 822 739 | 487 057 | | 2 309 796 |
| - Corporelles | | | | |
| Immobilisations : - Titres mis en équivalence | | | | |
| - Titres de participation | | | | |
| - Financières | | | | |
| Sur stocks et en cours | 242 643 | 375 156 | 242 643 | 375 156 |
| Sur comptes clients | 27 459 | 21 820 | 17 633 | 31 645 |
| Autres provisions pour dépréciation | | | | |
| DÉPRÉCIATIONS | 2 092 841 | 884 033 | 260 276 | 2 716 597 |
| TOTAL GÉNÉRAL | 2 092 841 | 927 033 | 260 276 | 2 759 597 |
| - D'exploitation | | 884 033 | 260 276 | |
| Dont dotations et reprises : - Financières | | | | |
| - Exceptionnelles | | 43 000 | | |
| <i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i> | | | | |

Etat des créances

| Créances | Montant brut | Liquidité de l'actif | |
|--|------------------|--------------------------|-------------------------|
| | | Échéances à moins d'1 an | Échéances à plus d'1 an |
| De l'actif immobilisé | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts (1) (2) | | | |
| Autres immobilisations financières | 62 199 | | 62 199 |
| De l'actif circulant | | | |
| Clients douteux ou litigieux | 37 961 | 37 961 | |
| Autres créances clients | 965 533 | 965 533 | |
| Créances représentatives de titres prêtés | | | |
| Personnel et comptes rattachés | 4 000 | 4 000 | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 1 034 | 1 034 | |
| Impôts sur les bénéfices | | | |
| Taxe sur la valeur ajoutée | 76 053 | 76 053 | |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés | | | |
| Divers | 481 | 481 | |
| Groupe et associés (2) | 559 618 | | 559 618 |
| Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres) | 81 278 | 81 278 | |
| Charges constatées d'avance | 9 941 | 9 941 | |
| TOTAL | 1 798 097 | 1 176 281 | 621 817 |
| (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 | | | |

La société a recours à FACTO FRANCE en tant qu'organisme de factoring. Au 31 décembre 2023, les opérations comptabilisées avec le factor font ressortir une créance de 81 278 €, correspondant aux sommes retenues au titre du fonds de garantie, des réserves de BFA et compte de rechargement.

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 | | | | |
| - A plus d'1 an à l'origine | | | | |
| Emprunts et dettes financières diverses (1) (2) | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 1 967 740 | 1 967 740 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 138 651 | 138 651 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 156 410 | 156 410 | | |
| Impôts sur les bénéfices | | | | |
| Taxe sur la valeur ajoutée | 5 221 | 5 221 | | |
| Obligations cautionnées | | | | |
| Autres impôts, taxes et assimilés | 19 479 | 19 479 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Groupe et associés (2) | 10 097 247 | | 10 097 247 | |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres) | 1 163 389 | 1 163 389 | | |
| Dettes représentatives de titres empruntés | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| TOTAL | 13 548 137 | 3 450 890 | 10 097 247 | |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice | | | | |
| (2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques | | | | |

Les opérations comptabilisées avec le factor font ressortir au 31 décembre 2023 une dette de de 1 144 529 €, correspondant au montant total des créances cédées à la clôture et non recouvrées.

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

| Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le | Exercice clos le |
|---|------------------|------------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | |
| Emprunts et dettes financières diverses | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 366 722 | 89 008 |
| Dettes fiscales et sociales | 199 680 | 208 120 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 12 313 | |
| TOTAL | 578 715 | 297 128 |

Détail des charges à payer

| Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le | Exercice clos le |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | |
| Emprunts et dettes financières diverses | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 366 722.44 | 89 007.52 |
| 4081000 Fournisseurs factures non parvenues | 37 574.89 | 89 007.52 |
| 4081200 FNP - Périmètre Groupe Berkem | 329 147.55 | |
| Dettes fiscales et sociales | 199 679.70 | 208 120.49 |
| 4281000 Notes de frais | 1 290.47 | 1 949.45 |
| 4282000 Personnel congés à payer | 106 546.67 | 119 546.88 |
| 4286000 Personnel autres charges à payer | 20 502.90 | 8 221.54 |
| 4382000 Organismes sociaux congés à payer | 47 946.01 | 53 796.11 |
| 4386000 Organismes sociaux autres charges à payer | 8 982.65 | 3 402.51 |
| 4486000 Etat - autres charges à payer | 14 411.00 | 21 204.00 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 12 313.00 | |
| 4198000 Clients rrr à accorder | 12 313.00 | |
| TOTAL | 578 715.14 | 297 128.01 |

Produits à recevoir
(Article R123-189 du Code de Commerce)

| Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le | Exercice clos le |
|---|------------------|------------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Créances rattachées à des participations | | |
| Autres titres immobilisés | | |
| Prêts | | |
| Autres immobilisations financières | | |
| Créances clients et comptes rattachés | | |
| Autres créances | 1 515 | 4 278 |
| Valeurs mobilières de placement | | |
| Disponibilités | | |
| TOTAL | 1 515 | 4 278 |

Détail des produits à recevoir

| Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le | Exercice clos le |
|---|------------------|------------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Créances rattachées à des participations | | |
| Autres titres immobilisés | | |
| Prêts | | |
| Autres immobilisations financières | | |
| Créances clients et comptes rattachés | | |
| Autres créances | 1 515.43 | 4 277.91 |
| 4387000 Organismes sociaux produits à recevoir | 1 034.43 | 3 789.91 |
| 4487000 Etat - produits à recevoir | 481.00 | 488.00 |
| Valeurs mobilières de placement | | |
| Disponibilités | | |
| TOTAL | 1 515.43 | 4 277.91 |

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 | | |
| TOTAL | | |

| Charges constatées d'avance | Exercice clos le | Exercice clos le |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Charges : - D'exploitation - Financières - Exceptionnelles | 9 941 | 15 332 |
| TOTAL | 9 941 | 15 332 |

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 | 1 000 | 6 300.00000 | 6 300 000 |
| 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) | 1 000 | 6 300.00000 | 6 300 000 |

Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

| Nature du chiffre d'affaires | Montant HT | Taux (%) |
|-------------------------------------|-------------------|-----------------|
| Ventes de marchandises | 6 817 632 | 98.63 |
| Ventes de prestations de services | 94 852 | 1.37 |
| | | |
| TOTAL | 6 912 484 | |

Transferts de charges

| Nature des transferts de charges | Montant |
|-----------------------------------|---------------|
| Avantages en nature salariés | 45 774 |
| Transferts de charges fournisseur | 3 218 |
| Remboursements d'assurances | 3 061 |
| TOTAL | 52 053 |

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

| Libellé | Résultat avant impôts | Impôts | Résultat après impôts |
|--|-----------------------|--------|-----------------------|
| Résultat courant | -2 644 664 | | -2 644 664 |
| Résultat exceptionnel (y compris participations) | -101 467 | | -101 467 |
| Résultat comptable | -2 746 131 | | -2 746 131 |

La société n'a pas, au titre de son résultat fiscal individuel, comptabilisé de charge d'impôt.

Effectif moyen

| Catégories de salariés | Salariés | En régie |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Cadres | 12 | |
| Agents de maîtrise et techniciens | 10 | |
| Employés | 15 | |
| Ouvriers | | |
| Apprentis sous contrat | | |
| TOTAL | 37 | |

Engagements financiers

| Engagements donnés | Montant en Euros |
|--------------------------------------|------------------|
| Effets escomptés non échus | |
| Aval et cautions | |
| Indemnités de départ en retraite | 211 236 |
| Emprunts (intérêts restant à courir) | |
| Crédit-bail : | |
| - Mobilier | |
| - Immobilier | |
| Autres engagements | |
| TOTAL | 211 236 |

Les engagements de retraite n'ont pas été constatés sous forme de provision. L'engagement au 31 décembre 2023 s'élève à 211 k€, contre 130 k€ au 31 décembre 2022 et 185 k€ au 31 décembre 2021.

Principales hypothèses retenues :

- Taux d'actualisation : 3,52 % (Iboxx corporate AA 10+) ;
- Age départ retraite : 67 ans cadre et non-cadre ;
- Taux de progression salaire : 3,50 % constant ;
- Taux de rotation du personnel : 1 % cadre et 5 % non-cadre ;
- Taux de charges sociales : 41,54 % ;
- Table de mortalité : TG 05.

Il est à noter que le taux d'actualisation retenu à la clôture 2022 était de 3,77 %.

Aucun engagement n'a été contracté au profit des membres des organes de direction.

| Engagements reçus | Montant en Euros |
|---------------------------|------------------|
| Abandon de créances | |
| Autres engagements donnés | |
| TOTAL | |

'LINEO

Société par actions simplifiée au capital de 6.300.000 euros
Siège social : 17 rue Louis Saillant, Zone Artisanale Est, 69120 Vaulx en Velin
792.702.359 RCS LYON

*

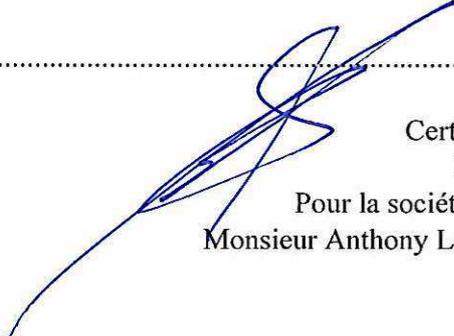
DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE DU 15 OCTOBRE 2024

DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

.....
DEUXIEME DECISION

L'Associée Unique, sur la proposition du Président, décide d'affecter la perte nette comptable de l'exercice, soit (2.746.131) €, en totalité au compte « Report à nouveau ».

Par ailleurs, l'Associée Unique prend acte que la Société n'a distribué aucun dividende au titre des trois derniers exercices.

.....

Certifié conforme
La Présidente
Pour la société KENERCY
Monsieur Anthony LABRUGNAS

'LINEO

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

Exercice clos le 31 décembre 2023

Ce rapport contient 27 pages

VS AUDITEX

Société de commissariat aux comptes
Membre de la compagnie régionale Grande Aquitaine
81 rue Hoche
33200 BORDEAUX

Rapport du commissaires aux comptes sur les comptes annuels

'LINEO

Société par actions simplifiée au capital de 6.300.000 Euros
Siège social : 17 rue Louis Saillant, Zone Artisanale Est, 69120 Vaulx en Velin
792.702.359 RCS LYON

A l'Associée,

Impossibilité de certifier

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, il nous appartient d'effectuer l'audit des comptes annuels de la société 'LINEO relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous sommes dans l'impossibilité de certifier 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. En effet, en raison de l'importance des points décrits dans la partie « Fondement de l'impossibilité de certifier », nous n'avons pas été en mesure de collecter les éléments suffisants et appropriés pour fonder une opinion d'audit sur ces comptes.

Fondement de l'impossibilité de certifier

Un projet de fusion de la société ayant été engagé avant la date de clôture de l'exercice clos au 31 décembre 2023, nous n'avons pas été informés des dates d'inventaire physique des stocks. Nous ne sommes donc pas en mesure de nous prononcer sur le montant de « Variation de stock » inscrit au compte de résultat de l'exercice 2023.

De plus, les actifs incorporels figurent à l'actif du bilan au 31 décembre 2023 pour la somme de 2.359.796 euros, dont 1.062.515 euros en valeur nette de fonds de commerce et 1.175.995 euros en valeur nette de malis de fusion. En l'absence d'éléments suffisants mis à notre disposition justifiant la valeur de ces actifs incorporels, nous ne sommes pas en mesure d'apprécier si une dépréciation complémentaire de ces actifs est nécessaire et pour quel montant.

Observation

Nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe des comptes annuels concernant le soutien de la société mère KENERCY.

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 nous ne formulons pas d'appréciation complémentaire aux points décrits dans la partie « Fondement de l'impossibilité de certifier ».

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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associée

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion de la Présidente et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associée appellent de notre part les mêmes constatations que celles formulées dans la partie « Fondement de l'impossibilité de certifier ».

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiements mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce appellent de notre part l'observation suivante : le rapport de gestion inclut les informations relatives aux délais de paiements clients et fournisseurs prévues par cet article. Ces informations n'ayant pu être validées par nos soins, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

Autres informations

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

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 la Présidente.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'effectuer un audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et d'établir un rapport sur les comptes annuels.

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Fait à Bordeaux, le 7 octobre 2024
Le Commissaire aux comptes

P/ VS AUDITEX
Simon VEZIN

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 | | | | |
| Actif immobilisé | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | 271 243 | 189 870 | 81 373 | 135 621 |
| Concessions, brevets et droits similaires | 161 165 | 121 251 | 39 913 | 56 267 |
| Fonds commercial | 1 435 713 | 373 198 | 1 062 515 | 1 100 628 |
| Autres immobilisations incorporelles | 3 112 593 | 1 936 598 | 1 175 995 | 1 663 052 |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | 24 634 | 24 634 | | |
| Constructions | 583 861 | 368 270 | 215 591 | 265 421 |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels | 1 199 925 | 1 085 966 | 113 959 | 169 825 |
| Autres immobilisations corporelles | 724 692 | 697 646 | 27 046 | 27 896 |
| Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| Immobilisations financières | | | | |
| Participations évaluées selon mise en équivalence | | | | |
| Autres participations | 526 251 | | 526 251 | |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Titres immobilisés de l'activité en portefeuille | | | | |
| Autres titres immobilisés | 8 | | 8 | 8 |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 62 199 | | 62 199 | 62 199 |
| ACTIF IMMOBILISÉ | 8 102 283 | 4 797 433 | 3 304 850 | 3 480 916 |
| Actif circulant | | | | |
| Stocks et en-cours | | | | |
| Matières premières, autres approvisionnements | 35 071 | 4 931 | 30 140 | |
| En-cours de - De biens production : - De services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | 1 730 827 | 370 225 | 1 360 602 | 1 610 612 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 12 808 | | 12 808 | 15 825 |
| Créances | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 1 003 494 | 31 645 | 971 849 | 1 130 998 |
| Autres | 722 464 | | 722 464 | 981 380 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| Actions propres | | | | |
| Autres titres | | | | |
| Instruments de trésorerie | | | | |
| Disponibilités | 338 923 | | 338 923 | 293 144 |
| Charges constatées d'avance | 9 941 | | 9 941 | 15 332 |
| ACTIF CIRCULANT | 3 853 528 | 406 801 | 3 446 726 | 4 047 291 |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Écarts de conversion actif | | | | |
| TOTAL ACTIF | 11 955 811 | 5 204 234 | 6 751 576 | 7 528 207 |

Bilan Passif

| Bilan Passif | Du 01/01/2023 | Du 01/01/2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| | Au 31/12/2023 | Au 31/12/2022 |
| Capitaux propres | | |
| Capital social ou individuel (dont versé) 6 300 000 | 6 300 000 | 6 300 000 |
| Prime d'émission, de fusion, d'apport | | |
| Écarts de réévaluation | | |
| Écart d'équivalence | | |
| - Légale | | |
| - Statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves : | | |
| - Réglementées | | |
| - Autres | | |
| Report à nouveau | -10 394 861 | -8 474 933 |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) | -2 746 131 | -1 919 928 |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | | |
| CAPITAUX PROPRES | -6 840 992 | -4 094 861 |
| Autres fonds propres | | |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| Autres | | |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Provisions pour risques et charges | | |
| Provisions pour : | | |
| - Risques | 43 000 | |
| - Charges | | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | 43 000 | |
| Emprunts et dettes | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes : | | |
| - Au près des établissements de crédit | | |
| - Financières diverses | 10 097 247 | 8 430 247 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 1 431 | 1 600 |
| - Fournisseurs et comptes rattachés | 1 967 740 | 1 608 249 |
| Dettes : | | |
| - Fiscales et sociales | 319 761 | 411 364 |
| - Sur immobilisations et comptes rattachés | | 1 550 |
| Autres dettes | 1 163 389 | 1 170 059 |
| Instruments de trésorerie | | |
| Produits constatés d'avance | | |
| EMPRUNTS ET DETTES | 13 549 568 | 11 623 068 |
| Écarts de conversion passif | | |
| TOTAL PASSIF | 6 751 576 | 7 528 207 |

Compte de résultat

| Compte de résultat | Du 01/01/2023 au 31/12/2023 | | | Au 31/12/2022 |
|---|-----------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | France | Exportation | Total | Total |
| Produits d'exploitation | | | | |
| Ventes de marchandises | 6 492 431 | 325 201 | 6 817 632 | 7 112 962 |
| Production vendue : - De biens - De services | 76 549 | 18 303 | 94 852 | 127 559 |
| Chiffre d'affaires net | 6 568 980 | 343 504 | 6 912 484 | 7 240 521 |
| Production : - Stockée - Immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation reçues | | | 312 330 | 505 529 |
| Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges | | | 8 075 | 476 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | 7 232 888 | 7 746 527 |
| Charges d'exploitation | | | | |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | 4 030 738 | 4 368 449 |
| Variation de stocks (marchandises) | | | 122 428 | 140 579 |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | 18 939 | 39 186 |
| Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements) | | | -35 071 | |
| Autres achats et charges externes * | | | 2 176 699 | 1 961 197 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 61 659 | 90 084 |
| Salaires et traitements | | | 1 685 466 | 1 838 040 |
| Charges sociales | | | 680 765 | 725 447 |
| - Amortissements sur immobilisations | | | 192 065 | 181 475 |
| - Dépréciations sur immobilisations | | | 487 057 | |
| Dotations aux : - Dépréciations sur actif circulant - Provisions pour risques et charges | | | 396 976 | 248 795 |
| Autres charges | | | 14 749 | 57 515 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | 9 832 470 | 9 650 766 |
| * Y compris : - Redevances de crédit-bail mobilier - Redevances de crédit-bail immobilier | | | 306 | 825 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | | | -2 599 582 | -1 904 239 |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | | | |
| Produits financiers | | | | |
| Produits financiers de participation | | | | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé | | | | 3 |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | -172 | 2 012 |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges | | | | |
| Différences positives de change | | | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | -172 | 2 015 |
| Charges financières | | | | |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions | | | | |
| Intérêts et charges assimilés | | | 44 910 | 19 074 |
| Différences négatives de change | | | | 20 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| CHARGES FINANCIÈRES | | | 44 910 | 19 094 |
| RÉSULTAT FINANCIER | | | -45 082 | -17 079 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS | | | -2 644 664 | -1 921 318 |

Compte de résultat (Suite)

| Compte de résultat (suite) | Au 31/12/2023 | Au 31/12/2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Produits exceptionnels | | |
| Sur opérations de gestion | 1 884 | 15 086 |
| Sur opérations en capital | | 16 729 |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges | | |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | 1 884 | 31 815 |
| Charges exceptionnelles | | |
| Sur opérations de gestion | 106 | 19 472 |
| Sur opérations en capital | 55 681 | 10 953 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions | 47 563 | |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | 103 351 | 30 425 |
| RÉSULTAT EXCEPTIONNEL | -101 467 | 1 390 |
| Participation des salariés | | |
| Impôts sur les bénéfices | | |
| TOTAL DES PRODUITS | 7 234 600 | 7 780 358 |
| TOTAL DES CHARGES | 9 980 730 | 9 700 285 |
| BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges) | -2 746 131 | -1 919 928 |

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 6 751 576 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de -2 746 131 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023. L'exercice précédent avait également une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

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, modifié par les règlements ANC n° 2016-07, ANC n° 2018-07, et ANC n° 2020-05 du 4 juillet 2020 ;
- Les articles L 123-12 à L 123-28 du Code de Commerce.

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

- Continuité de l'exploitation : la continuité d'exploitation de la société n'est pas remise en cause car elle est assurée par le soutien de sa société-mère, la société KENERCY ;
- 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. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations corporelles et incorporelles

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 sur les postes d'immobilisations corporelles.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilisation, déterminée selon les usages de référence de l'activité :

| | |
|---|---------------|
| Frais de recherche & développement | 5 ans |
| Concessions, brevets, licences, et logiciel informatiques | de 1 à 5 ans |
| Agencements, aménagements des terrains | 10 ans |
| Agencement des constructions | de 3 à 15 ans |
| Matériel industriel et outillage | de 1 à 10 ans |
| Installation, agencements divers | de 5 à 10 ans |
| Matériel de transport | de 1 à 4 ans |
| Matériel de bureau et informatique | de 1 à 5 ans |
| Mobilier | de 3 à 10 ans |

Titres de participation

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 ne conduit pas à constater de dépréciation.

Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode du prix de revient.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Le coût de la sous-activité et les intérêts sont exclus de la valeur des stocks.

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

Les références en stock considérées comme « non tournantes » dans chaque agence font l'objet d'une dépréciation. Ces références sont identifiées à partir des fiches de stock ne présentant aucun mouvement.

Les références de marchandises non tournantes s'élevaient à 404 405 € au 31 décembre 2022. La dépréciation de ces références à 60 %, sur la base de la procédure, était estimée à 242 643 €.

A la clôture 2023, les références considérées comme non tournantes représentent 617 042 € et leur dépréciation 370 225 €, soit 60 % conformément à la procédure.

Créances

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

À chaque clôture comptable, la société analyse l'ensemble des créances clients échues et détermine celles pour lesquelles un risque de perte probable existe sur la base des éléments de relance adressés au client. Le montant de la dépréciation comptabilisé est déterminé de la façon suivante :

- Créances échues depuis moins de 180 jours : Pas de dépréciation ;
- Créances échues depuis plus de 180 jours et moins de 360 jours : Dépréciation de 50 % de la créance HT ;
- Créances échues depuis plus de 360 jours : Dépréciation de 100 % de la créance HT ;
- Créances sur clients placés en redressement ou liquidation judiciaire : Dépréciation de 100 % de la créance HT.

A la clôture 2023, la mise en œuvre de cette procédure a conduit à comptabiliser une dépréciation de 31 645 € sur les comptes clients.

Fonds commerciaux et malis

Les fonds commerciaux et malis portés à l'actif ne sont pas amortis mais font l'objet d'un test de dépréciation au minimum une fois par an, et dès qu'il existe un indice de perte de valeur. Ce test conduit à constater une dépréciation lorsque la valeur d'usage de l'actif est inférieure à sa valeur nette comptable. Il est réalisé sur la base de critères de rentabilité économique, c'est-à-dire par comparaison entre la valeur nette comptable des éléments d'actif nécessaires à l'exploitation et le chiffre d'affaires réalisé par chaque agence.

A la clôture 2023, compte tenu de la fermeture de l'agence de Paris (Sevran) en cours d'exercice, le fonds commercial a été sorti de l'actif pour une valeur de 38 112 €. Les malis de fusion se rapportant à cette agence, qui faisaient déjà l'objet de dépréciations, ont été dépréciés en totalité par des dotations de 487 057 €. Le montant total de la dépréciation de ces fonds s'élève à 885 558 €.

Faits caractéristiques

Modification de la dénomination sociale

Par décision de l'associée unique du 10 juin 2024, la dénomination sociale de la société T&G DISTRIBUTION est devenue 'LINEO.

Acquisitions des titres de la société VERNIJURA

Par acte du 17 octobre 2023, la société T&G DISTRIBUTION a fait l'acquisition des 3 520 actions composant le capital social de la société VERNIJURA, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Lons-le-Saunier sous le numéro 310 746 672 et dont l'activité est la fabrication et la vente de peintures et vernis. Cette opération a été réalisée pour un prix de cession de 501 600 €, soit un prix de cession par action de 142,50 €. Le coût d'acquisition de 526 251 € intègre également les frais d'acquisition de 24 651 €.

Intégration fiscale

Il est à noter qu'un périmètre d'intégration fiscale a été ouvert par la société KENERCY, inscrite au RCS de Bordeaux sous le numéro 804 788 503, à compter du 1er janvier 2023. Ce périmètre intègre la société THENAIS et la société 'LINEO, détenues à 100 % par la société tête de groupe d'intégration fiscale, KENERCY.

Etat des immobilisations

| Immobilisations | Valeur brute en début d'exercice | Augmentations | |
|--|----------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| | | Réévaluations de l'exercice | Acquisitions créances virements |
| Immobilisations incorporelles | | | |
| Frais d'établissement et de développement | 271 243 | | |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles | 4 747 583 | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 5 018 826 | | |
| Immobilisations corporelles | | | |
| Terrains | 24 634 | | |
| Constructions : | | | |
| - Sur sol propre | | | |
| - Sur sol d'autrui | | | |
| - Générales, agencements et aménagements constructions | 583 861 | | |
| Installations : | | | |
| - Techniques, matériel et outillage | 1 197 031 | | 9 264 |
| - Générales, agencements et aménagements divers | 371 147 | | 10 217 |
| Matériel : | | | |
| - De transport | 81 173 | | |
| - De bureau et informatique, mobilier | 262 155 | | |
| Emballages récupérables et divers | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | |
| Avances et acomptes | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 2 520 001 | | 19 481 |
| Immobilisations financières | | | |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | |
| Autres : | | | |
| - Participations | | | 526 251 |
| - Titres immobilisés | 8 | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | 62 199 | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES | 62 207 | | 526 251 |
| TOTAL GÉNÉRAL | 7 601 033 | | 545 732 |

| 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 | | | 271 243 | |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles | | 38 112 | 4 709 471 | |
| TOTAL | | 38 112 | 4 980 713 | |
| Terrains | | | 24 634 | |
| Constructions : | | | | |
| - Sur sol propre | | | | |
| - Sur sol d'autrui | | | | |
| - Gales, agencements et aménagements const. | | | 583 861 | |
| Installations : | | | | |
| - Techniques, matériel et outillage | | 6 370 | 1 199 925 | |
| - Gales, agencements et aménagements divers | | | 381 364 | |
| Matériel : | | | | |
| - De transport | | | 81 173 | |
| - De bureau et informatique, mob. | | | 262 155 | |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| TOTAL | | 6 370 | 2 533 112 | |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | 526 251 | |
| Autres : | | | | |
| - Participations | | | 8 | |
| - Titres immobilisés | | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | | | 62 199 | |
| TOTAL | | | 588 458 | |
| TOTAL GÉNÉRAL | | 44 482 | 8 102 283 | |

Etat des amortissements

| Situations et mouvements de l'exercice | | | | |
|--|--------------------------------|----------------|--------------|---------------------------|
| Immobilisations amortissables | Montant au début de l'exercice | Augment. | Diminut. | Montant en fin d'exercice |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais d'établissement et développement | 135 621 | 54 249 | | 189 870 |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles | 104 898 | 16 354 | | 121 251 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 240 519 | 70 602 | | 311 121 |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | 24 634 | | | 24 634 |
| Constructions : - Sur sol propre - Sur sol d'autrui | | | | |
| Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 318 441 | 49 829 | | 368 270 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriel | 1 027 206 | 65 130 | 6 370 | 1 085 966 |
| Installations générales, agencements et aménagements divers | 350 611 | 8 802 | | 359 412 |
| Matériel de transport | 81 173 | | | 81 173 |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier | 254 795 | 2 265 | | 257 060 |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 2 056 860 | 126 026 | 6 370 | 2 176 515 |
| TOTAL GÉNÉRAL | 2 297 379 | 196 628 | 6 370 | 2 487 637 |

| 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 | |
| Immobilisations incorporelles | | | | | | | |
| Frais d'établissement et dvp. | | | | | | | |
| Fonds commercial | | | | | | | |
| Autres postes d'immo. incorp. | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | | |
| Frais d'acqui. de titres de particip. | | | | | | | |
| TOTAL GÉNÉRAL | | | | | | | |
| TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ | | | TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ | | | TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ | |

| 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 | | | | |

Frais de recherche et de développement

| Libellé | Montant en € | Amortissement | Durée d'amortissement |
|---------------|----------------|----------------|-----------------------|
| Gamme B LINEO | 135 621 | 94 935 | 5 |
| Gamme P LINEO | 33 905 | 23 734 | 5 |
| Gamme D LINEO | 33 905 | 23 734 | 5 |
| Gamme M LINEO | 67 811 | 47 467 | 5 |
| TOTAL | 271 242 | 189 870 | |

Les frais de recherches et développement portés à l'actif de la société, concernent les gammes commerciales suivantes :

B'LINEO est une gamme complète de solutions professionnelles pour protéger et décorer le bois et ses dérivés ; elle se compose de produits permettant de réaliser des cycles pour le bois et ses dérivés, utilisés dans l'habitat intérieur. Elle est, de ce fait, destinée au domaine de l'agencement, objet de décoration, mobilier... ;

P'LINEO est une gamme complète de solutions de mise à la teinte de tous supports composites. Les produits de cette gamme s'appliquent aussi bien dans le secteur de la menuiserie (fenêtres, volets, bardages, portes, portails, clôtures...) que dans celui de l'agencement (cuisines, salles de bain, magasins...), pour des réalisations classiques ou originales, sobres ou pétillantes de couleurs, avec effets lisses ou texturés ;

D'LINEO est une gamme de diluants, permettant de régler la viscosité des vernis et laques, pour une utilisation courante à des températures comprises entre 15°C et 25°C, une utilisation à des températures supérieures à 20°C ou pour la réalisation de grandes surfaces. Certains diluants permettent de limiter les voiles de pulvérisation blancs en cas d'environnement froid et humide ;

M'LINEO présente des solutions et des systèmes de solutions de revêtements pour des supports métalliques situés en intérieur / extérieur protégés et décorés. Cette gamme est en complète adéquation avec la norme ISO 12944 (Peintures et vernis – Anticorrosion des structures en acier par systèmes de peinture).

Fonds commerciaux et malis

| Éléments constitutifs du fonds commercial | Montant des éléments | | | | Montant des dépréciations |
|---|----------------------|-----------|-----------------|------------------|---------------------------|
| | Achetés | Réévalués | Reçus en apport | Global | |
| Fonds commercial S&C | 375 000 | | | 375 000 | |
| Fonds commercial SCAPV | 49 700 | | | 49 700 | |
| Fonds commercial 3F | 315 577 | | | 315 577 | 157 788 |
| Fonds LANGCOLOR | 22 105 | | | 22 105 | |
| Fonds ALBRECHT | 7 165 | | | 7 165 | |
| Fonds commercial BALAS MARTINOT | 535 000 | | | 535 000 | 160 500 |
| Fonds commercial DISTRI PEINTURE | 82 000 | | | 82 000 | 41 000 |
| Fonds commercial CM AFFUTAGE | 13 910 | | | 13 910 | 13 910 |
| Fonds commercial TRI | 30 490 | | | 30 490 | |
| Fonds commercial NOUVION | 4 767 | | | 4 767 | |
| | | | | | |
| Mali confusion OVS | 24 474 | | | 24 474 | 24 474 |
| Mali confusion LANGCOLOR | 891 140 | | | 891 140 | 404 329 |
| Mali confusion ALBRECHT | 715 267 | | | 715 267 | 322 945 |
| Mali fusion BRAY | 616 673 | | | 616 673 | 616 673 |
| Mali fusion L'ESTAMPILLE | 268 885 | | | 268 885 | 268 885 |
| Mali fusion TRI | 31 876 | | | 31 876 | 14 344 |
| Mali fusion CM AFFUTAGE | 56 405 | | | 56 405 | 56 405 |
| Mali fusion HBV | 507 872 | | | 507 872 | 228 542 |
| TOTAL | 4 548 306 | | | 4 548 306 | 2 309 795 |

Etat des provisions et dépréciations

| Nature des provisions | Montant au début de l'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : reprises à la fin de l'exercice | Montant à la fin de l'exercice |
|---|--------------------------------|---|---|--------------------------------|
| Réglementées | | | | |
| - Reconstitution des gisements | | | | |
| Provisions pour : - Investissements | | | | |
| - Hausse des prix | | | | |
| Amortissements dérogatoires | | | | |
| Provisions pour prêts d'installation | | | | |
| Autres provisions réglementées | | | | |
| PROVISIONS RÉGLEMENTÉES | | | | |
| Risques et charges | | | | |
| - Litiges | | 43 000 | | 43 000 |
| - Garanties données aux clients | | | | |
| - Pertes sur marché à terme | | | | |
| - Amendes et pénalités | | | | |
| - Pertes de change | | | | |
| Provisions pour : - Pensions et obligations | | | | |
| - Impôts | | | | |
| - Renouvellement des immobilisations | | | | |
| - Gros entretien et grandes révisions | | | | |
| - Charges sociales et fiscales sur congés à payer | | | | |
| Autres provisions pour risques et charges | | | | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | 43 000 | | 43 000 |

| Nature des dépréciations | Montant au début de l'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : reprises à la fin de l'exercice | Montant à la fin de l'exercice |
|---|--------------------------------|---|---|--------------------------------|
| Dépréciations | | | | |
| - Incorporelles | 1 822 739 | 487 057 | | 2 309 796 |
| - Corporelles | | | | |
| Immobilisations : - Titres mis en équivalence | | | | |
| - Titres de participation | | | | |
| - Financières | | | | |
| Sur stocks et en cours | 242 643 | 375 156 | 242 643 | 375 156 |
| Sur comptes clients | 27 459 | 21 820 | 17 633 | 31 645 |
| Autres provisions pour dépréciation | | | | |
| DÉPRÉCIATIONS | 2 092 841 | 884 033 | 260 276 | 2 716 597 |
| TOTAL GÉNÉRAL | 2 092 841 | 927 033 | 260 276 | 2 759 597 |
| - D'exploitation | | 884 033 | 260 276 | |
| Dont dotations et reprises : - Financières | | | | |
| - Exceptionnelles | | 43 000 | | |
| | | <i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i> | | |

Etat des créances

| Créances | Montant brut | Liquidité de l'actif | |
|--|------------------|--------------------------|-------------------------|
| | | Échéances à moins d'1 an | Échéances à plus d'1 an |
| De l'actif immobilisé | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts (1) (2) | | | |
| Autres immobilisations financières | 62 199 | | 62 199 |
| De l'actif circulant | | | |
| Clients douteux ou litigieux | 37 961 | 37 961 | |
| Autres créances clients | 965 533 | 965 533 | |
| Créances représentatives de titres prêtés | | | |
| Personnel et comptes rattachés | 4 000 | 4 000 | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 1 034 | 1 034 | |
| Impôts sur les bénéfices | | | |
| Taxe sur la valeur ajoutée | 76 053 | 76 053 | |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés | | | |
| Divers | 481 | 481 | |
| Groupe et associés (2) | 559 618 | | 559 618 |
| Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres) | 81 278 | 81 278 | |
| Charges constatées d'avance | 9 941 | 9 941 | |
| TOTAL | 1 798 097 | 1 176 281 | 621 817 |
| (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 | | | |

La société a recours à FACTO FRANCE en tant qu'organisme de factoring. Au 31 décembre 2023, les opérations comptabilisées avec le factor font ressortir une créance de 81 278 €, correspondant aux sommes retenues au titre du fonds de garantie, des réserves de BFA et compte de rechargement.

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 | | | | |
| - A plus d'1 an à l'origine | | | | |
| Emprunts et dettes financières diverses (1) (2) | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 1 967 740 | 1 967 740 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 138 651 | 138 651 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 156 410 | 156 410 | | |
| Impôts sur les bénéfices | | | | |
| Taxe sur la valeur ajoutée | 5 221 | 5 221 | | |
| Obligations cautionnées | | | | |
| Autres impôts, taxes et assimilés | 19 479 | 19 479 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Groupe et associés (2) | 10 097 247 | | 10 097 247 | |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres) | 1 163 389 | 1 163 389 | | |
| Dettes représentatives de titres empruntés | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| TOTAL | 13 548 137 | 3 450 890 | 10 097 247 | |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice | | | | |
| (2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques | | | | |

Les opérations comptabilisées avec le factor font ressortir au 31 décembre 2023 une dette de de 1 144 529 €, correspondant au montant total des créances cédées à la clôture et non recouvrées.

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

| Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le | Exercice clos le |
|---|------------------|------------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | |
| Emprunts et dettes financières diverses | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 366 722 | 89 008 |
| Dettes fiscales et sociales | 199 680 | 208 120 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 12 313 | |
| TOTAL | 578 715 | 297 128 |

Détail des charges à payer

| Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le | Exercice clos le |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | |
| Emprunts et dettes financières diverses | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 366 722.44 | 89 007.52 |
| 4081000 Fournisseurs factures non parvenues | 37 574.89 | 89 007.52 |
| 4081200 FNP - Périmètre Groupe Berkem | 329 147.55 | |
| Dettes fiscales et sociales | 199 679.70 | 208 120.49 |
| 4281000 Notes de frais | 1 290.47 | 1 949.45 |
| 4282000 Personnel congés à payer | 106 546.67 | 119 546.88 |
| 4286000 Personnel autres charges à payer | 20 502.90 | 8 221.54 |
| 4382000 Organismes sociaux congés à payer | 47 946.01 | 53 796.11 |
| 4386000 Organismes sociaux autres charges à payer | 8 982.65 | 3 402.51 |
| 4486000 Etat - autres charges à payer | 14 411.00 | 21 204.00 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 12 313.00 | |
| 4198000 Clients rrr à accorder | 12 313.00 | |
| TOTAL | 578 715.14 | 297 128.01 |

Produits à recevoir
(Article R123-189 du Code de Commerce)

| Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le | Exercice clos le |
|---|------------------|------------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Créances rattachées à des participations | | |
| Autres titres immobilisés | | |
| Prêts | | |
| Autres immobilisations financières | | |
| Créances clients et comptes rattachés | | |
| Autres créances | 1 515 | 4 278 |
| Valeurs mobilières de placement | | |
| Disponibilités | | |
| TOTAL | 1 515 | 4 278 |

Détail des produits à recevoir

| Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le | Exercice clos le |
|---|------------------|------------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Créances rattachées à des participations | | |
| Autres titres immobilisés | | |
| Prêts | | |
| Autres immobilisations financières | | |
| Créances clients et comptes rattachés | | |
| Autres créances | 1 515.43 | 4 277.91 |
| 4387000 Organismes sociaux produits à recevoir | 1 034.43 | 3 789.91 |
| 4487000 Etat - produits à recevoir | 481.00 | 488.00 |
| Valeurs mobilières de placement | | |
| Disponibilités | | |
| TOTAL | 1 515.43 | 4 277.91 |

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 | | |
| TOTAL | | |

| Charges constatées d'avance | Exercice clos le | Exercice clos le |
|---|------------------|------------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Charges : - D'exploitation - Financières - Exceptionnelles | 9 941 | 15 332 |
| TOTAL | 9 941 | 15 332 |

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 | 1 000 | 6 300.00000 | 6 300 000 |
| 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) | 1 000 | 6 300.00000 | 6 300 000 |

Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

| Nature du chiffre d'affaires | Montant HT | Taux (%) |
|-----------------------------------|------------------|----------|
| Ventes de marchandises | 6 817 632 | 98.63 |
| Ventes de prestations de services | 94 852 | 1.37 |
| | | |
| TOTAL | 6 912 484 | |

Transferts de charges

| Nature des transferts de charges | Montant |
|-----------------------------------|---------------|
| Avantages en nature salariés | 45 774 |
| Transferts de charges fournisseur | 3 218 |
| Remboursements d'assurances | 3 061 |
| TOTAL | 52 053 |

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

| Libellé | Résultat avant impôts | Impôts | Résultat après impôts |
|--|-----------------------|--------|-----------------------|
| Résultat courant | -2 644 664 | | -2 644 664 |
| Résultat exceptionnel (y compris participations) | -101 467 | | -101 467 |
| Résultat comptable | -2 746 131 | | -2 746 131 |

La société n'a pas, au titre de son résultat fiscal individuel, comptabilisé de charge d'impôt.

Effectif moyen

| Catégories de salariés | Salariés | En régie |
|-----------------------------------|-----------|----------|
| Cadres | 12 | |
| Agents de maîtrise et techniciens | 10 | |
| Employés | 15 | |
| Ouvriers | | |
| Apprentis sous contrat | | |
| TOTAL | 37 | |

Engagements financiers

| Engagements donnés | Montant en Euros |
|--------------------------------------|------------------|
| Effets escomptés non échus | |
| Aval et cautions | |
| Indemnités de départ en retraite | 211 236 |
| Emprunts (intérêts restant à courir) | |
| Crédit-bail : | |
| - Mobilier | |
| - Immobilier | |
| Autres engagements | |
| TOTAL | 211 236 |

Les engagements de retraite n'ont pas été constatés sous forme de provision. L'engagement au 31 décembre 2023 s'élève à 211 k€, contre 130 k€ au 31 décembre 2022 et 185 k€ au 31 décembre 2021.

Principales hypothèses retenues :

- Taux d'actualisation : 3,52 % (Iboxx corporate AA 10+) ;
- Age départ retraite : 67 ans cadre et non-cadre ;
- Taux de progression salaire : 3,50 % constant ;
- Taux de rotation du personnel : 1 % cadre et 5 % non-cadre ;
- Taux de charges sociales : 41,54 % ;
- Table de mortalité : TG 05.

Il est à noter que le taux d'actualisation retenu à la clôture 2022 était de 3,77 %.

Aucun engagement n'a été contracté au profit des membres des organes de direction.

| Engagements reçus | Montant en Euros |
|---------------------------|------------------|
| Abandon de créances | |
| Autres engagements donnés | |
| TOTAL | |