DocuSign Envelope ID: 68CDA34D-0506-46AA-A5DF-A7563E3CF1C5

Geirec
Expertise Comptable
Conseil et Audit

SARL KEP PAPER

43 RUE PHILIPPE LEBON

35000 RENNES

RENNES
276, rue de Châteaugiron
CS 76308
35063 RENNES CEDEX
Tél : 02 99 86 31 31
Fax : 02 99 86 03 03
rennes@geirec.com

SAINT-GREGOIRE
1 T Boulevard de la Boutière
CS 51812
35768 SAINT-GREGOIRE CEDEX
Tél : 02 99 14 33 14
saint.gregoire@geirec.com

NANTES
127, rue Robert Schuman
44800 SAINT-HERBLAIN
Tél : 02 51 25 22 22
nantes@geirec.com

LORIENT
18, rue de Kerhoas
56260 LARMOR-PLAGE
Tél : 02 97 87 22 22
Fax : 02 97 87 22 29
lorient@geirec.com

BELLE-ÎLE EN MER
ZA de Merezelle
56360 LE PALAIS
Tél 02 97 31 51 79
belle-ile@geirec.com

CONCARNEAU
5 bis, rue des Ecoles
29181 CONCARNEAU CEDEX
Tél : 02 98 50 76 75
concarneau@geirec.com

DOSSIER COMPTABLE D'ANALYSE FINANCIERE ET DE GESTION

Exercice

du 01/12/2022 au 30/11/2023

GROUPE Geirec
www.geirec.com

BILAN ACTIF

Certifié conforme

DocuSigned by:
Jean-Pierre RENOU
A93965D1CA1B480...

	ACTIF	Exercice N 30/11/2023 12			Exercice N-1 30/11/2022 12
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISÉ	**Immobilisations incorporelles**				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets et droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	Immobilisations corporelles				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage				
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	Immobilisations financières (2)				
	Participations mises en équivalence				
	Autres participations	636 256		636 256	635 256
	Créances rattachées à des participations	219 657		219 657	10 000
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières				
	Total II	855 913		855 913	645 256
ACTIF CIRCULANT	**Stocks et en cours**				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	Créances (3)				
	Clients et comptes rattachés				
	Autres créances	42 487		42 487	28 668
	Capital souscrit - appelé, non versé				
	Valeurs mobilières de placement				
	Disponibilités	64		64	222
Comptes de Régularisation	Charges constatées d'avance (3)				
	Total III	42 551		42 551	28 890
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	898 464		898 464	674 146

(1) Dont droit au bail 219 657
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

	PASSIF	Exercice N 30/11/2023 12	Exercice N-1 30/11/2022 12
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 623 600)	623 600	623 600
	Primes d'émission, de fusion, d'apport		
	Ecarts de réévaluation		
	Réserves		
	Réserve légale	1 021	
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	33 974	14 579
	Report à nouveau		11 977-
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	81 368	32 393
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées	7 656	7 656
	Total I	747 619	666 251
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total II		
PROVISIONS	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total III		
DETTES (1)	**Dettes financières**		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts auprès d'établissements de crédit		
	Concours bancaires courants		
	Emprunts et dettes financières diverses	99 936	4 000
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes d'exploitation		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 316	2 265
	Dettes fiscales et sociales	48 593	1 630
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes		
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)		
	Total IV	150 845	7 895
	Ecarts de conversion passif (V)		
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	898 464	674 146
	(1) Dont à moins d'un an	150 845	7 895

COMPTE DE RESULTAT

Certifié conforme

DocuSigned by:
Jean-Pierre RENOU
A93965D1CA1B480...

	Exercice N 30/11/2023 12			Exercice N-1 30/11/2022 12	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services						
Chiffre d'affaires NET						
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges						
Autres produits						
Total des Produits d'exploitation (I)						
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			1 512	1 766	254-	14.39-
Impôts, taxes et versements assimilés						
Salaires et traitements						
Charges sociales						
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements						
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges			1		1	
Total des Charges d'exploitation (II)			1 513	1 766	253-	14.34-
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			1 513-	1 766-	253	14.34
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afferentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/11/2023 12	Exercice N-1 30/11/2022 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	95 773		95 773	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	3 837	556	3 280	589.82
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	99 610	556	99 054	NS
Charges financieres				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)				
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI				
2. Résultat financier (V-VI)	99 610	556	99 054	NS
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	98 097	1 210-	99 307	NS
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII				
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII				
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)				
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	16 729	33 603-	50 332	149.78
Total des produits (I+III+V+VII)	99 610	556	99 054	NS
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	18 242	31 837-	50 079	157.30
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	81 368	32 393	48 975	151.19

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

ANNEXE

Exercice du 01/12/2022 au 30/11/2023

Le bilan avant répartition du résultat de l'exercice fait ressortir un total de 898 464 €.
Le compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est nul, dégage un bénéfice de 81 368 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/12/2022 au 30/11/2023.

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Nous n'avons aucun fait caractéristique à vous signaler au titre de l'exercice.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Nous n'avons aucun élément postérieur à la clôture de l'exercice comptable ayant un impact sur le résultat à vous signaler.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

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

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

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, ainsi que des règlements ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs au plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

ANNEXE

Exercice du 01/12/2022 au 30/11/2023

Informations générales complémentaires

Intégration fiscale

La société KEP PAPER est seule redevable de l'impôt sur les sociétés dû par la société PAPETERIE D'ARVOR (filiale) et par elle-même.

Elle conserve les éventuelles économies d'impôt réalisées du fait de l'intégration fiscale. Chaque filiale et chaque sous-filiale supporte l'impôt sur les sociétés qu'elle aurait dû supporter en l'absence d'intégration fiscale. Par conséquent, les droits à imputation dont la société filiale ou sous-filiale aurait bénéficié en l'absence d'intégration sont déduits.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres participations	645 256		210 657
TOTAL	645 256		210 657
TOTAL GENERAL	645 256		210 657

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres participations			855 913	855 913
TOTAL			855 913	855 913
TOTAL GENERAL			855 913	855 913

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	7 656				7 656
TOTAL	7 656				7 656
TOTAL GENERAL	7 656				7 656

ANNEXE

Exercice du 01/12/2022 au 30/11/2023

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	219 657	219 657	
Taxe sur la valeur ajoutée	246	246	
Groupe et associés	42 241	42 241	
TOTAL	262 144	262 144	

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	2 316	2 316		
Impôts sur les bénéfices	48 593	48 593		
Groupe et associés	99 936	99 936		
TOTAL	150 845	150 845		

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
parts sociales	10.0000	62 360			62 360

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 476
Total	1 476