

KEPHAS
Société à responsabilité limitée
au capital de 50 000 euros
Siège social : 83 rue Jean-François de Surville
56000 VANNES

930 281 233 RCS VANNES

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 31 JUILLET 2025

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 janvier 2025

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition de la gérance et décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 janvier 2025 s'élevant à -51 251,80 euros de la manière suivante :

Perte de l'exercice :	-51 251,80 euros
Au compte « report à nouveau »	-51 251,80 euros
S'élevant ainsi à -51 251,80 euros	

L'Assemblée Générale constate que compte tenu de ce résultat, les capitaux propres de la Société sont devenus inférieurs à la moitié du capital social. En conséquence, les associés devront, conformément aux dispositions de l'article L. 223-42 du Code de commerce, décider s'il y a lieu à dissolution de la Société ou à la continuation de l'activité, dans les quatre mois à compter de ce jour.

L'Assemblée Générale prend acte que s'agissant du premier exercice social, il ne peut y avoir eu lieu à une distribution antérieure de dividendes.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 31 JUILLET 2025

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme
La Gérance



Actif		Au 31/01/2025		
		Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net
Capital souscrit non appelé				
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement		
		Frais de développement		
		Concessions, brevets et droits similaires		
		Fonds commercial (1)		
	Immobilisations corporelles	Autres immobilisations incorporelles		
		Immobilisations incorporelles en cours		
		Avances et acomptes		
	TOTAL			
	Immobilisations financières ⁽²⁾	Terrains		
		Constructions		
Inst. techniques, mat. out. industriels		3 132	320	2 811
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations financières ⁽³⁾	Immobilisations en cours			
	Avances et acomptes			
	TOTAL	3 132	320	2 811
	Participations évaluées par équivalence			
	Autres participations	2 529 510		2 529 510
	Créances rattachées à des participations			
Immobilisations financières ⁽³⁾	Titres immob. de l'activité de portefeuille			
	Autres titres immobilisés			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières	20 000		20 000
TOTAL	2 549 510		2 549 510	
Total de l'actif immobilisé		2 552 642	320	2 552 321
Actif circulant	Stocks	Matières premières, approvisionnements		
		En cours de production de biens		
		En cours de production de services		
		Produits intermédiaires et finis		
	Marchandises			
	TOTAL			
	Créances ⁽¹⁾	Avances et acomptes versés sur commandes		
Clients et comptes rattachés		20 000		20 000
Autres créances		1 066		1 066
Divers	Capital souscrit et appelé, non versé			
	TOTAL	21 066		21 066
Divers	Valeurs mobilières de placement			
	(dont actions propres :)			
Divers	Instruments de trésorerie	14 037		14 037
	Disponibilités			
TOTAL	14 037		14 037	
Charges constatées d'avance		39		39
Total de l'actif circulant		35 143		35 143
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des emprunts				
Écarts de conversion actif				
TOTAL DE L'ACTIF		2 587 785	320	2 587 464
Renvois :				20 000
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières				
(3) Dont créances à plus d'un an (brut)				
Clause de réserve de propriété	Immobilisations	Stocks	Créances clients	

Passif		Au 31/01/2025		
Capitaux propres	Capital (dont versé : 50 000)	50 000		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport			
	Ecarts de réévaluation			
	Ecarts d'équivalence			
	Réserves			
	Réserve légale			
	Réserves statutaires			
	Réserves réglementées			
	Autres réserves			
	Report à nouveau			
Résultats antérieurs en instance d'affectation				
Résultat de la période (bénéfice ou perte)		-51 251		
Situation nette avant répartition		-1 251		
Subvention d'investissement				
Provisions réglementées		2 005		
	Total	753		
Aut. fonds propres	Titres participatifs			
	Avances conditionnées			
	Total			
Provisions	Provisions pour risques			
	Provisions pour charges			
	Total			
Dettes	Emprunts et dettes assimilées			
	Emprunts obligataires convertibles			
	Autres emprunts obligataires			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	2 000 000		
	Emprunts et dettes financières divers (3)	555 680		
		Total	2 555 680	
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 588		
	Dettes fiscales et sociales	29 442		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes				
Instruments de trésorerie				
	Total	31 030		
Produits constatés d'avance				
	Total des dettes et des produits constatés d'avance	2 586 711		
Écarts de conversion passif				
	TOTAL DU PASSIF	2 587 464		
	Crédit-bail immobilier			
	Crédit-bail mobilier			
	Effets portés à l'escompte et non échus			
	Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an	1 794 512		
	à moins d'un an	792 198		
Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques				
(3) dont emprunts participatifs				



		France	Exportation	Du 20/06/2024 Au 31/01/2025 7 mois	
Produits d'exploitation (1)	Ventes de marchandises				
	Production vendue : - Biens				
	- Services	98 000		98 000	
	Chiffre d'affaires net	98 000		98 000	
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Produits nets partiels sur opérations à long terme				
	Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges					
Autres produits					
			Total	98 000	
Charges d'exploitation (2)	Marchandises Achats				
	Variation de stocks				
	Matières premières et autres approvisionnements Achats				
	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (3)			54 341	
	Impôts, taxes et versements assimilés				
	Salaires et traitements			78 882	
	Charges sociales				
	Dotations d'exploitation	• sur immobilisations	amortissements	320	
		• sur actif circulant	provisions		
	• pour risques et charges				
Autres charges			290		
			Total	133 835	
			Résultat d'exploitation	A	-35 835
Opér. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée			B	
	Perte supportée ou bénéfice transféré			C	
Produits financiers	Produits financiers de participations (4)				
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4)				
	Autres intérêts et produits assimilés (4)			811	
	Reprises sur provisions, transferts de charges				
	Différences positives de change				
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			Total	811	
Charges financières	Dotations financières aux amortissements et provisions				
	Intérêts et charges assimilées (5)			14 222	
	Différences négatives de change				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			Total	14 222	
			Résultat financier	D	-13 411
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D)				E	-49 246



31/01/2025

Compte de résultat

		Du 20/06/2024 Au 31/01/2025 7 mois	
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et transferts de charge		
	Total		
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	2 005	
	Total	2 005	
Résultat exceptionnel		F	-2 005
Participation des salariés aux résultats		G	
Impôt sur les bénéfices		H	
BÉNÉFICE OU PERTE (± E ± F - G - H)			-51 251
(1) Dont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(2) Dont	charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier		
(4) Dont	produits concernant les entités liées		
(5) Dont	intérêts concernant les entités liées		

SARL KEPHAS

Annexe aux comptes de l'exercice clos-le 31/01/2025

Table des matières

1	Faits caractéristiques de l'exercice.....	2
1.1	Évènements principaux.....	2
1.2	Principes, règles et méthodes comptables	2
2	Informations relatives au bilan.....	3
2.1	Actif	3
2.1.1	Immobilisations incorporelles.....	3
2.1.2	Immobilisations corporelles.....	3
	Augmentations.....	3
	Diminutions.....	3
2.1.3	Tableaux des amortissements	4
2.1.4	Immobilisations financières.....	4
	Augmentations.....	4
	Diminutions.....	4
2.1.5	Créances.....	5
2.2	Passif	6
2.2.1	Capitaux propres.....	6
2.2.2	Dettes financières et autres dettes	7
2.2.3	Charges à payer	8

1 Faits caractéristiques de l'exercice

1.1 Évènements principaux

Aucun événement ni élément significatif ne sont survenus au cours de l'exercice.

1.2 Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement 2016-07 de l'ANC.

Les règles 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.

2 Informations relatives au bilan

2.1 Actif

2.1.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, déduction faites des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

2.1.2 Immobilisations corporelles

2.1.2.1 Principaux mouvements de l'exercice

	Augmentations		Diminutions	
	Réévaluation	Acquisition Apports Virements	Virements poste à poste	Cessions rebuts
Installations techniques, matériel et outillage industriels	-	-	-	-
Installations générales, agencements, aménagements divers	-	-	-	-
Matériel de transport	-	-	-	-
Matériel de bureau et informatique, mobilier	-	3 132	-	-
Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-

2.1.3 Tableaux des amortissements

Amortissement et dépréciation	Début de l'exercice	Augmentations		Diminutions		Fin de l'exercice
		Amortissement	Dépréciation	Amortissement	Dépréciation	
Incorporelles	-	-	-	-	-	-
Corporelles	-	321	-	-	-	321
Financières	-		-		-	-
TOTAL	-	321	-	-	-	321

2.1.4 Immobilisations financières

	Augmentations		Diminutions	
	Réévaluation	Acquisition apports Virements	Virement poste à poste	Cessions Rebut
Participations évaluées par équivalence	-	-	-	-
Titres de participation	-	2 529 510	-	-
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Prêts et autres immobilisations financières	-	20 000	-	-

2.1.5 Créances

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

	ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an	
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations		-	-	-	
	Prêts		-	-	-	
	Autres immobilisations financières		20 000	20 000	-	
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux		-	-	-	
	Autres créances clients		20 000	20 000	-	
	Créance représentative des titres prêtés ou remis en garantie		-	-	-	
	Personnel et comptes rattachés		-	-	-	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux		-	-	-	
	État et autres collectivités publiques	Impôt sur les bénéfices		-	-	-
		Taxe sur la valeur ajoutée		336	336	-
		Autres impôts, taxes et versement assimilés		-	-	-
		Divers		-	-	-
	Groupes et associés		-	-	-	
	Débiteur divers		730	730	-	
Charges constatées d'avance		40	40	-		
TOTAL			41 106	41 106	-	

2.2 Passif

2.2.1 Capitaux propres

2.2.1.1 Tableau de variation des capitaux propres

Libellés	N-1	+	-	N
Capital	-	50 000	-	50 000
Primes, réserves et écarts	-	-	-	-
Report à nouveau	-	-	-	-
Résultat	-	-	51 252	-51 252
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	2 005	-	2 005
Autres	-	-	-	-
TOTAL	-	52 005	51 252	753

2.2.1.2 Capital

Le capital est composé de 50 000 parts sociales de 1 euro de valeur nominale.

2.2.2 Dettes financières et autres dettes

	Montant brut	A 1 an au plus	A + d'1 an et 5 ans au +	A + de 5 ans
Autres emprunts obligataires	-	-	-	-
Emprunts et dettes établissement de crédit				
- A 1 an max à l'origine	-	-	-	-
- A + d'1 à l'origine	2 000 000	205 487	1 143 923	650 590
Emprunts et dettes financières Divers	-	-	-	-
Fournisseur et comptes rattachés	1 589	1 589	-	-
Sécurité sociale et autres organismes	22 557	22 557	-	-
Impôts sur les bénéfices	-	-	-	-
TVA	6 885	6 885	-	-
Autres impôts et taxes	-	-	-	-
Groupe et associés	555 681	555 681	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
TOTAL	2 586 712	792 199	1 143 923	650 590

2.2.3 Charges à payer

Libellés	Montant
INTÉRÊTS COURUS	
Emprunts et dettes assimilées	-
Fournisseurs	-
Associés	6 180
AUTRES CHARGES	
Factures à recevoir	1 080
Sécurité sociale	22 557
Autres charges fiscales	-
Divers	-
TOTAL	29 817