

'LINEO

Société par actions simplifiée au capital de 6.300.000 €
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 2024 certifiés conformes et approuvés par l'Associée Unique le 31 octobre 2025

DocuSigned by:
 Olivier Falvy
4EF4CCE3C6134D7...

Bilan Actif

Bilan Actif	Du 01/01/2024 au 31/12/2024			Au 31/12/2023
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Actif immobilisé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement	271 243	244 118	27 124	81 373
Concessions, brevets et droits similaires	121 647	104 210	17 437	39 913
Fonds commercial	974 525	160 499	814 026	1 062 515
Autres immobilisations incorporelles	3 112 593	2 215 927	896 665	1 175 995
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	24 634	24 634		
Constructions	583 861	417 510	166 352	215 591
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 199 925	1 120 889	79 036	113 959
Autres immobilisations corporelles	740 648	709 114	31 534	27 046
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	526 251		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	49 771		49 771	62 199
ACTIF IMMOBILISÉ	7 605 106	4 996 902	2 608 204	3 304 850
Actif circulant				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En-cours de production : - De biens	26 406	524	25 882	30 140
En-cours de production : - De services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	1 418 105	212 388	1 205 717	1 360 602
Avances et acomptes versés sur commandes	9 676		9 676	12 808
Créances				
Clients et comptes rattachés	943 414	34 018	909 395	971 849
Autres	850 344		850 344	722 464
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	328 738		328 738	338 923
Charges constatées d'avance	14 670		14 670	9 941
ACTIF CIRCULANT	3 591 354	246 930	3 344 423	3 446 726
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL ACTIF	11 196 459	5 243 832	5 952 627	6 751 576

Bilan Passif

Bilan Passif	Du 01/01/2024	Du 01/01/2023
	Au 31/12/2024	Au 31/12/2023
Capitaux propres		
Capital social ou individuel (dont versé)	6 300 000	6 300 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
- Légale		
- Statutaires ou contractuelles		
- Réglementées		
- Autres		
Report à nouveau	-13 140 992	-10 394 861
Réserves :		
Subventions d'investissement	-2 376 450	-2 746 131
Provisions réglementées		
	CAPITAUX PROPRES	-9 217 442
		-6 840 992
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
	AUTRES FONDS PROPRES	
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour :		43 000
- Risques		
- Charges		
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	43 000
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes :		
- Auprès des établissements de crédit		
- Financières diverses	11 352 986	10 097 247
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
- Fournisseurs et comptes rattachés	3 609	1 431
Dettes :		
- Fiscales et sociales	2 200 249	1 967 740
- Sur immobilisations et comptes rattachés	316 722	319 761
Autres dettes		
Instruments de trésorerie	1 296 505	1 163 389
Produits constatés d'avance		
	EMPRUNTS ET DETTES	15 170 069
		13 549 568
Écarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	5 952 627
		6 751 576

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2024 au 31/12/2024			Au 31/12/2023
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises	5 719 593	429 371	6 148 964	6 817 632
Production vendue :	- De biens - De services	70 747 11 667	82 414	94 852
Chiffre d'affaires net	5 790 340	441 037	6 231 378	6 912 484
Production :	- Stockée - Immobilisée			
Subventions d'exploitation reçues			420 081	312 330
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges			577	8 075
Autres produits				
		PRODUITS D'EXPLOITATION	6 652 036	7 232 888
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			3 272 369	4 030 738
Variation de stocks (marchandises)			312 722	122 428
Achats de matières premières et autres approvisionnements			33 001	18 939
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)			8 665	-35 071
Autres achats et charges externes *			1 873 921	2 176 699
Impôts, taxes et versements assimilés			76 166	61 659
Salaires et traitements			1 446 737	1 685 466
Charges sociales			581 442	680 765
- Amortissements sur immobilisations			172 356	192 065
- Dépréciations sur immobilisations			279 329	487 057
Dotations aux :	- Dépréciations sur actif circulant - Provisions pour risques et charges		216 660	396 976
Autres charges			346	14 749
	CHARGES D'EXPLOITATION		8 273 714	9 832 470
* Y compris :	- Redevances de crédit-bail mobilier - Redevances de crédit-bail immobilier		418	306
	RÉSULTAT D'EXPLOITATION		-1 621 679	-2 599 582
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				
Autres intérêts et produits assimilés			11 903	-172
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	PRODUITS FINANCIERS		11 903	-172
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			490 112	44 910
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	CHARGES FINANCIÈRES		490 112	44 910
	RÉSULTAT FINANCIER		-478 209	-45 082
	RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS		-2 099 888	-2 644 664

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (suite)	Au 31/12/2024	Au 31/12/2023
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		1 884
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges	43 000	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	43 000	1 884
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	1 324	106
Sur opérations en capital	318 238	55 681
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	47 563	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	319 562	103 351
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-276 562	-101 467
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	6 706 938	7 234 600
TOTAL DES CHARGES	9 083 388	9 980 730
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)	-2 376 450	-2 746 131

Annexe

Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total du bilan avant répartition est de 5 952 627 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de -2 376 450 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024. L'exercice précédent avait également une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2014-03, 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 ;
- 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.

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 rattachées 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 et incorporelles.

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.

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 2024, une analyse des fonds exploités à conduit à comptabiliser la sortie de l'actif des fonds suivants, pour une valeur globale de 461 187 € de valeur brute et 212 698 € de dépréciation :

- Fonds GAP : 49 700 € de valeur brute ;
- Fonds RENNES : 315 577 € de valeur brute et 157 788 € de dépréciation ;
- Fonds TOURS : 82 000 € de valeur brute et 41 000 € de dépréciation ;
- Fonds SAINT DIZIER : 13 910 € de valeur brute et de dépréciation.

Le mali relatif à l'agence de SAINT-HILAIRE-DE-LOULAY, d'une valeur brute de 507 872 €, a été déprécié en totalité, par une dotation de 279 329 €. Les dépréciations totales des malis s'élèvent ainsi à 2 215 927 € à la clôture 2024.

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 2024, 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'arrêté 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.

A la clôture 2023, les références considérées comme non tournantes représentaient 617 042 € et leur dépréciation 370 225 €, soit 60 % conformément à la procédure. A la clôture 2024, ces références représentent 353 980 € et la dépréciation correspondante 212 388 €.

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 :

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

A la clôture 2024, la mise en œuvre de cette procédure a conduit à comptabiliser une dépréciation de 34 018 € sur les comptes clients.

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, la société 'LINEO et la société VERNIJURA, détenues à 100 % directement ou indirectement 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 crédences virements
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement	271 243		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	4 709 471		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4 980 713		
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	1 199 925		
- Générales, agencements et aménagements divers	381 364		
Matériel :			15 956
- De transport	81 173		
- De bureau et informatique, mobilier	262 155		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 533 112		15 956
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
- Participations	526 251		
Autres :			
- Titres immobilisés	8		
Prêts et autres immobilisations financières	62 199		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	588 458		
TOTAL GÉNÉRAL	8 102 283		15 956

Immobilisations	Diminutions		Valeur brute des immo. en fin d'exercice	Réval. légale ou éval. par mise en équival.
	Virements	Cessions		
Frais d'établissement et de développement			271 243	
Autres postes d'immobilisations incorporelles		500 705	4 208 765	
TOTAL		500 705	4 480 008	
Terrains			24 634	
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Gales, agencets et aménagt. const.			583 861	
Installations :				
- Techniques, matériel et outillage			1 199 925	
- Gales, agencets et aménagt. divers			397 320	
Matériel :				
- De transport			81 173	
- De bureau et informatique, mob.			262 155	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			2 549 068	
Participations évaluées par mise en équivalence				
- Participations			526 251	
Autres :				
- Titres immobilisés			8	
Prêts et autres immobilisations financières			12 428	
TOTAL			12 428	576 030
TOTAL GÉNÉRAL			513 133	7 605 106

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			189 870	54 249			
Fonds commercial			121 251	22 476	39 518		
Autres postes d'immobilisations incorporelles					104 210		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			311 121	76 725	39 518		
Immobilisations corporelles							
Terrains			24 634				
Constructions :					24 634		
- Sur sol propre							
- Sur sol d'autrui							
Installations générales, agencements et aménagements des constructions			368 270	49 240			
Installations techniques, matériel et outillage industriel			1 085 966	34 923			
Installations générales, agencements et aménagements divers			359 412	9 797			
Matériel de transport			81 173				
Matériel de bureau et informatique, mobilier			257 060	1 672			
Emballages récupérables et divers							
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			2 176 515	95 631			
TOTAL GÉNÉRAL			2 487 637	172 356	39 518		
					2 620 475		
Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
Immobilisations amortissables	Dotations			Reprises			
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif		
Immobilisations incorporelles					Mvt net des amort. à la fin de l'ex.		
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, agencets 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	Dotations exercice aux amort.		
Frais d'émission d'emprunts à étaler				Montant net au début de l'exercice	Augment.		
Primes de remboursement des obligations							
					Montant net en fin d'exercice		

Frais de recherche et de développement

Libellé	Montant en €	Amortissement	Durée d'amortissement
Gamme B LINEO	135 621	122 059	5
Gamme P LINEO	33 905	30 515	5
Gamme D LINEO	33 905	30 515	5
Gamme M LINEO	67 811	61 029	5
TOTAL	271 242	244 118	

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 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

Eléments constitutifs du fonds commercial	Montant des éléments				Montant des dépréciations
	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Global	
Fonds commercial SC	375 000			375 000	
Fonds LANGCOLOR	22 105			22 105	
Fonds ALBRECHT	7 165			7 165	
Fonds commercial BALAS MARTINOT	535 000			535 000	160 500
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	507 872
TOTAL	4 087 119			4 087 119	2 376 427

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				
- Haussse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
Risques et charges				
- Litiges	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	2 309 796	279 329	212 699	2 376 426
- Corporelles				
Immobilisations :				
- Titres mis en équivalence				
- Titres de participation				
- Financières				
Sur stocks et en cours	375 156	212 912	375 156	212 912
Sur comptes clients	31 645	3 748	1 375	34 018
Autres provisions pour dépréciation				
DÉPRÉCIATIONS	2 716 597	495 989	589 230	2 623 357
TOTAL GÉNÉRAL	2 759 597	495 989	632 230	2 623 357
- D'exploitation				
Dont dotations et reprises :				
- Financières				
- Exceptionnelles				
<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	49 771		49 771
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	64 202	64 202	
Autres créances clients	879 211	879 211	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	4 000	4 000	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	10 568	10 568	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	130 183	130 183	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	551 495		551 495
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	154 098	154 098	
Charges constatées d'avance	14 670	14 670	
TOTAL	1 858 199	1 256 933	601 266
(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 2024, les opérations comptabilisées avec le factor font ressortir une créance de 154 098 €, correspondant aux sommes retenues au titre du fonds de garantie, des réserves de BFA et compte de recharge.

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	2 200 249	2 200 249		
Personnel et comptes rattachés	116 858	116 858		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	153 989	153 989		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	18 842	18 842		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	27 033	27 033		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	11 352 986	1 077 670	10 275 315	
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)	1 296 505	1 296 505		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	15 166 460	4 891 145	10 275 315	
(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 2024 une dette de 1 056 098 €, 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
	31/12/2024	31/12/2023
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses	31 562	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	441 899	366 722
Dettes fiscales et sociales	196 164	199 680
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	8 632	12 313
Autres dettes		
TOTAL	678 257	578 715

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2024	31/12/2023
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses	31 561.55	
4558000 Associes intérêts courus	31 561.55	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	441 899.31	366 722.44
4081000 Fournisseurs factures non parvenues	61 949.57	37 574.89
4081200 FNP - Périmètre Groupe Berkem	379 949.74	329 147.55
Dettes fiscales et sociales	196 164.12	199 679.70
4281000 Notes de frais	160.99	1 290.47
4282000 Personnel congés à payer	109 673.68	106 546.67
4286000 Personnel autres charges à payer	2 898.46	20 502.90
4382000 Organismes sociaux congés à payer	49 353.19	47 946.01
4386000 Organismes sociaux autres charges à payer	12 326.70	8 982.65
4486000 Etat - charges à payer	21 751.10	14 411.00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	8 631.94	12 313.00
4198000 Clients rrr a accorder	8 631.94	12 313.00
TOTAL	678 256.92	578 715.14

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
	31/12/2024	31/12/2023
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	10 568	1 515
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	10 568	1 515

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2024	31/12/2023
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	10 568.28	1 515.43
4387000 Organismes sociaux produits à recevoir	10 568.28	1 034.43
4487000 Etat - produits à recevoir		481.00
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	10 568.28	1 515.43

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2024	31/12/2023
Produits : - D'exploitation - Financiers - Exceptionnels		
TOTAL		

Charges constatées d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2024	31/12/2023
Charges : - D'exploitation - Financières - Exceptionnelles	14 670	9 941
TOTAL	14 670	9 941

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	6 148 964	98.68
Ventes de prestations de services	82 414	1.32
TOTAL	6 231 378	

Transferts de charges

Nature des transferts de charges	Montant
Avantages en nature salariés	43 550
TOTAL	43 550

Effectif moyen

Catégories de salariés	Salariés	En régie
Cadres	10	
Agents de maîtrise et techniciens	9	
Employés	13	
Ouvriers		
Apprentis sous contrat		
TOTAL	32	

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Indemnités de départ en retraite	123 861
Emprunts (intérêts restant à courir)	
- Mobilier	
Crédit-bail :	
- Immobilier	
Autres engagements	
TOTAL	123 861

Les engagements de retraite n'ont pas été constatés sous forme de provision. L'engagement au 31 décembre 2024 s'élève à 124 k€, contre 211 k€ au 31 décembre 2023, 130 k€ au 31 décembre 2022 et 185 k€ au 31 décembre 2021.

Principales hypothèses retenues :

- Taux d'actualisation : 3,41 % (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 : 38 % ;
- Table de mortalité : TG 05.

Il est à noter que le taux d'actualisation retenu à la clôture 2023 était de 3,52 %.

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

Engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
TOTAL	

Filiales et participations

Informations financières	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus										
Filiale (+ de 50 % du capital détenu par la société)										
VERNIJURA	88 000	789 240	100.00	526 251	526 251			722 003	18 217	
Participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)										
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations.										
1. Filiales non reprises au § A										
a. Françaises										
b. Étrangères										
2. Participations non reprises au § A										
a. Françaises										
b. Étrangères										

'LINEO
Société par actions simplifiée au capital de 6.300.000 €
Siège social : 17 rue Louis Saillant - Zone Artisanale Est
69120 VAULX-EN-VELIN
792 702 359 RCS LYON

*

DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE DU 31 OCTOBRE 2025

DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

.....
DEUXIEME DECISION

L'Associée Unique décide d'affecter la perte nette comptable de l'exercice, soit (2.376.450) €, 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.

.....
Extrait certifié conforme

DocuSigned by:

Olivier Faluy
4EF4CCE3C6134D7...

'LINEO

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

Exercice clos le 31 décembre 2024

Ce rapport contient 26 pages

'LINEO
Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2024

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

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

'LINEO
Société par actions simplifiée au capital de 6.300.000 €uros
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 2024, 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

Les actifs incorporels figurent à l'actif du bilan au 31 décembre 2024 pour la somme de 1.710.691 euros, dont 814.026 euros en valeur nette de fonds de commerce et 896.665 euros en valeur nette de malis techniques.

En l'absence d'éléments suffisants permettant de justifier la valeur de ces actifs incorporels, nous ne sommes pas en mesure d'apprécier si une dépréciation complémentaire de ces actifs est nécessaire ni pour quel montant.

La période est à nouveau marquée par la fermeture d'établissements.

Les fonds de commerce correspondant ont été sortis des actifs incorporels.

Nous constatons, d'une part, que les malis rattachés à ces fonds ont été maintenus au bilan et dépréciés intégralement. Ces malis rattachés auraient également dû être sortis du bilan. La valeur brute et la dépréciation de ces malis s'élèvent à 966.438 euros.

D'autre part, certains actifs corporels rattachés à des sites fermés ne semblent pas avoir été mis au rebut. La valeur nette comptable de ces actifs est estimée à 236.769 euros au 31 décembre 2024.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821.180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que 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.

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données 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 ».

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 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Fait à Bordeaux, le 30 octobre 2025
Le Commissaire aux comptes



P/ VS AUDITEX
Simon VEZIN

Bilan Actif

Bilan Actif	Du 01/01/2024 au 31/12/2024			Au 31/12/2023
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Actif immobilisé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement	271 243	244 118	27 124	81 373
Concessions, brevets et droits similaires	121 647	104 210	17 437	39 913
Fonds commercial	974 525	160 499	814 026	1 062 515
Autres immobilisations incorporelles	3 112 593	2 215 927	896 665	1 175 995
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	24 634	24 634		
Constructions	583 861	417 510	166 352	215 591
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 199 925	1 120 889	79 036	113 959
Autres immobilisations corporelles	740 648	709 114	31 534	27 046
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	526 251		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	49 771		49 771	62 199
ACTIF IMMOBILISÉ	7 605 106	4 996 902	2 608 204	3 304 850
Actif circulant				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En-cours de production : - De biens	26 406	524	25 882	30 140
En-cours de production : - De services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	1 418 105	212 388	1 205 717	1 360 602
Avances et acomptes versés sur commandes	9 676		9 676	12 808
Créances				
Clients et comptes rattachés	943 414	34 018	909 395	971 849
Autres	850 344		850 344	722 464
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	328 738		328 738	338 923
Charges constatées d'avance	14 670		14 670	9 941
ACTIF CIRCULANT	3 591 354	246 930	3 344 423	3 446 726
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL ACTIF	11 196 459	5 243 832	5 952 627	6 751 576

Bilan Passif

Bilan Passif	Du 01/01/2024	Du 01/01/2023
	Au 31/12/2024	Au 31/12/2023
Capitaux propres		
Capital social ou individuel (dont versé)	6 300 000	6 300 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
- Légale		
- Statutaires ou contractuelles		
- Réglementées		
- Autres		
Report à nouveau	-13 140 992	-10 394 861
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-2 376 450	-2 746 131
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	-9 217 442	-6 840 992
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques et charges		
- Risques		43 000
- Charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		43 000
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
- Auprès des établissements de crédit		
- Financières diverses	11 352 986	10 097 247
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
- Fournisseurs et comptes rattachés	3 609	1 431
- Sur immobilisations et comptes rattachés	2 200 249	1 967 740
Dettes :		
- Fiscales et sociales	316 722	319 761
- Sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 296 505	1 163 389
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
EMPRUNTS ET DETTES	15 170 069	13 549 568
Écarts de conversion passif		
TOTAL PASSIF	5 952 627	6 751 576

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2024 au 31/12/2024			Au 31/12/2023
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises	5 719 593	429 371	6 148 964	6 817 632
Production vendue :	- De biens - De services	70 747 11 667	82 414	94 852
Chiffre d'affaires net	5 790 340	441 037	6 231 378	6 912 484
Production :	- Stockée - Immobilisée			
Subventions d'exploitation reçues			420 081	312 330
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges			577	8 075
Autres produits				
		PRODUITS D'EXPLOITATION	6 652 036	7 232 888
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			3 272 369	4 030 738
Variation de stocks (marchandises)			312 722	122 428
Achats de matières premières et autres approvisionnements			33 001	18 939
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)			8 665	-35 071
Autres achats et charges externes *			1 873 921	2 176 699
Impôts, taxes et versements assimilés			76 166	61 659
Salaires et traitements			1 446 737	1 685 466
Charges sociales			581 442	680 765
Dotations aux :	- Amortissements sur immobilisations - Dépréciations sur immobilisations - Dépréciations sur actif circulant - Provisions pour risques et charges		172 356 279 329 216 660	192 065 487 057 396 976
Autres charges			346	14 749
		CHARGES D'EXPLOITATION	8 273 714	9 832 470
* Y compris :	- Redevances de crédit-bail mobilier - Redevances de crédit-bail immobilier		418	306
		RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-1 621 679	-2 599 582
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				
Autres intérêts et produits assimilés			11 903	-172
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		PRODUITS FINANCIERS	11 903	-172
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			490 112	44 910
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		CHARGES FINANCIÈRES	490 112	44 910
		RÉSULTAT FINANCIER	-478 209	-45 082
		RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	-2 099 888	-2 644 664

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (suite)	Au 31/12/2024	Au 31/12/2023
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		1 884
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges	43 000	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	43 000	1 884
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	1 324	106
Sur opérations en capital	318 238	55 681
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	47 563	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	319 562	103 351
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-276 562	-101 467
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	6 706 938	7 234 600
TOTAL DES CHARGES	9 083 388	9 980 730
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)	-2 376 450	-2 746 131

Annexe

Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total du bilan avant répartition est de 5 952 627 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de -2 376 450 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024. L'exercice précédent avait également une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2014-03, 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 ;
- 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.

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 rattachées 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 et incorporelles.

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.

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 2024, une analyse des fonds exploités à conduit à comptabiliser la sortie de l'actif des fonds suivants, pour une valeur globale de 461 187 € de valeur brute et 212 698 € de dépréciation :

- Fonds GAP : 49 700 € de valeur brute ;
- Fonds RENNES : 315 577 € de valeur brute et 157 788 € de dépréciation ;
- Fonds TOURS : 82 000 € de valeur brute et 41 000 € de dépréciation ;
- Fonds SAINT DIZIER : 13 910 € de valeur brute et de dépréciation.

Le mali relatif à l'agence de SAINT-HILAIRE-DE-LOULAY, d'une valeur brute de 507 872 €, a été déprécié en totalité, par une dotation de 279 329 €. Les dépréciations totales des malis s'élèvent ainsi à 2 215 927 € à la clôture 2024.

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 2024, 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'arrêté 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.

A la clôture 2023, les références considérées comme non tournantes représentaient 617 042 € et leur dépréciation 370 225 €, soit 60 % conformément à la procédure. A la clôture 2024, ces références représentent 353 980 € et la dépréciation correspondante 212 388 €.

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 :

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

A la clôture 2024, la mise en œuvre de cette procédure a conduit à comptabiliser une dépréciation de 34 018 € sur les comptes clients.

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, la société 'LINEO et la société VERNIJURA, détenues à 100 % directement ou indirectement 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 crédences virements
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement	271 243		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	4 709 471		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4 980 713		
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	1 199 925		
- Générales, agencements et aménagements divers	381 364		
Matériel :			15 956
- De transport	81 173		
- De bureau et informatique, mobilier	262 155		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 533 112		15 956
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
- Participations	526 251		
Autres :			
- Titres immobilisés	8		
Prêts et autres immobilisations financières	62 199		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	588 458		
TOTAL GÉNÉRAL	8 102 283		15 956

Immobilisations	Diminutions		Valeur brute des immo. en fin d'exercice	Réval. légale ou éval. par mise en équival.
	Virements	Cessions		
Frais d'établissement et de développement			271 243	
Autres postes d'immobilisations incorporelles		500 705	4 208 765	
TOTAL		500 705	4 480 008	
Terrains			24 634	
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Gales, agencets et aménagt. const.			583 861	
Installations :				
- Techniques, matériel et outillage			1 199 925	
- Gales, agencets et aménagt. divers			397 320	
Matériel :				
- De transport			81 173	
- De bureau et informatique, mob.			262 155	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			2 549 068	
Participations évaluées par mise en équivalence				
- Participations			526 251	
Autres :				
- Titres immobilisés			8	
Prêts et autres immobilisations financières			12 428	
TOTAL			12 428	576 030
TOTAL GÉNÉRAL			513 133	7 605 106

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			189 870	54 249	244 118		
Fonds commercial			121 251	22 476	39 518		
Autres postes d'immobilisations incorporelles					104 210		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			311 121	76 725	39 518		
Immobilisations corporelles							
Terrains			24 634		24 634		
Constructions :							
- Sur sol propre							
- Sur sol d'autrui							
Installations générales, agencements et aménagements des constructions			368 270	49 240	417 510		
Installations techniques, matériel et outillage industriel			1 085 966	34 923	1 120 889		
Installations générales, agencements et aménagements divers			359 412	9 797	369 209		
Matériel de transport			81 173		81 173		
Matériel de bureau et informatique, mobilier			257 060	1 672	258 732		
Emballages récupérables et divers							
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			2 176 515	95 631			
TOTAL GÉNÉRAL			2 487 637	172 356	39 518		
					2 620 475		
Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
Immobilisations amortissables	Dotations			Reprises			
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif		
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, agencets 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	Dotations exercice aux amort.		
Frais d'émission d'emprunts à étaler				Augment.	Montant net en fin d'exercice		
Primes de remboursement des obligations							

Frais de recherche et de développement

Libellé	Montant en €	Amortissement	Durée d'amortissement
Gamme B LINEO	135 621	122 059	5
Gamme P LINEO	33 905	30 515	5
Gamme D LINEO	33 905	30 515	5
Gamme M LINEO	67 811	61 029	5
TOTAL	271 242	244 118	

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 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

Eléments constitutifs du fonds commercial	Montant des éléments				Montant des dépréciations
	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Global	
Fonds commercial SC	375 000			375 000	
Fonds LANGCOLOR	22 105			22 105	
Fonds ALBRECHT	7 165			7 165	
Fonds commercial BALAS MARTINOT	535 000			535 000	160 500
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	507 872
TOTAL	4 087 119			4 087 119	2 376 427

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				
- Haussse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
Risques et charges				
- Litiges	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	2 309 796	279 329	212 699	2 376 426
- Corporelles				
Immobilisations :				
- Titres mis en équivalence				
- Titres de participation				
- Financières				
Sur stocks et en cours	375 156	212 912	375 156	212 912
Sur comptes clients	31 645	3 748	1 375	34 018
Autres provisions pour dépréciation				
DÉPRÉCIATIONS	2 716 597	495 989	589 230	2 623 357
TOTAL GÉNÉRAL	2 759 597	495 989	632 230	2 623 357
- D'exploitation				
Dont dotations et reprises :				
- Financières				
- Exceptionnelles				
<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	49 771		49 771
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	64 202	64 202	
Autres créances clients	879 211	879 211	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	4 000	4 000	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	10 568	10 568	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	130 183	130 183	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	551 495		551 495
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	154 098	154 098	
Charges constatées d'avance	14 670	14 670	
TOTAL	1 858 199	1 256 933	601 266
(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 2024, les opérations comptabilisées avec le factor font ressortir une créance de 154 098 €, correspondant aux sommes retenues au titre du fonds de garantie, des réserves de BFA et compte de recharge.

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	2 200 249	2 200 249		
Personnel et comptes rattachés	116 858	116 858		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	153 989	153 989		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	18 842	18 842		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	27 033	27 033		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	11 352 986	1 077 670	10 275 315	
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)	1 296 505	1 296 505		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	15 166 460	4 891 145	10 275 315	
(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 2024 une dette de 1 056 098 €, 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
	31/12/2024	31/12/2023
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses	31 562	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	441 899	366 722
Dettes fiscales et sociales	196 164	199 680
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	8 632	12 313
Autres dettes		
TOTAL	678 257	578 715

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2024	31/12/2023
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses	31 561.55	
4558000 Associes intérêts courus	31 561.55	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	441 899.31	366 722.44
4081000 Fournisseurs factures non parvenues	61 949.57	37 574.89
4081200 FNP - Périmètre Groupe Berkem	379 949.74	329 147.55
Dettes fiscales et sociales	196 164.12	199 679.70
4281000 Notes de frais	160.99	1 290.47
4282000 Personnel congés à payer	109 673.68	106 546.67
4286000 Personnel autres charges à payer	2 898.46	20 502.90
4382000 Organismes sociaux congés à payer	49 353.19	47 946.01
4386000 Organismes sociaux autres charges à payer	12 326.70	8 982.65
4486000 Etat - charges à payer	21 751.10	14 411.00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	8 631.94	12 313.00
4198000 Clients rrr a accorder	8 631.94	12 313.00
TOTAL	678 256.92	578 715.14

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
	31/12/2024	31/12/2023
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	10 568	1 515
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	10 568	1 515

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2024	31/12/2023
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	10 568.28	1 515.43
4387000 Organismes sociaux produits à recevoir	10 568.28	1 034.43
4487000 Etat - produits à recevoir		481.00
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	10 568.28	1 515.43

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2024	31/12/2023
Produits : - D'exploitation - Financiers - Exceptionnels		
TOTAL		

Charges constatées d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2024	31/12/2023
Charges : - D'exploitation - Financières - Exceptionnelles	14 670	9 941
TOTAL	14 670	9 941

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	6 148 964	98.68
Ventes de prestations de services	82 414	1.32
TOTAL	6 231 378	

Transferts de charges

Nature des transferts de charges	Montant
Avantages en nature salariés	43 550
TOTAL	43 550

Effectif moyen

Catégories de salariés	Salariés	En régie
Cadres	10	
Agents de maîtrise et techniciens	9	
Employés	13	
Ouvriers		
Apprentis sous contrat		
TOTAL	32	

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Indemnités de départ en retraite	123 861
Emprunts (intérêts restant à courir)	
- Mobilier	
Crédit-bail :	
- Immobilier	
Autres engagements	
TOTAL	123 861

Les engagements de retraite n'ont pas été constatés sous forme de provision. L'engagement au 31 décembre 2024 s'élève à 124 k€, contre 211 k€ au 31 décembre 2023, 130 k€ au 31 décembre 2022 et 185 k€ au 31 décembre 2021.

Principales hypothèses retenues :

- Taux d'actualisation : 3,41 % (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 : 38 % ;
- Table de mortalité : TG 05.

Il est à noter que le taux d'actualisation retenu à la clôture 2023 était de 3,52 %.

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

Engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
TOTAL	

Filiales et participations

Informations financières	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus										
Filiale (+ de 50 % du capital détenu par la société)										
VERNIJURA	88 000	789 240	100.00	526 251	526 251			722 003	18 217	
Participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)										
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations.										
1. Filiales non reprises au § A										
a. Françaises										
b. Étrangères										
2. Participations non reprises au § A										
a. Françaises										
b. Étrangères										