

46 KLEBER HOLDING

Société par actions simplifiée au capital de 15.058.000 €
Siège Social : Tour Majunga – La Défense 9 – 6, place de la Pyramide – 92800 Puteaux
500 672 613 R.C.S. NANTERRE

AFFECTATION DU RESULTAT PROPOSEE, VOTEE ET ADOPTEE
PAR DECISIONS COLLECTIVES UNANIMES DES ASSOCIES DU 26 MARS 2026

DEUXIEME DECISION

Les Associés, après avoir constaté que le montant du bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élève à 967.467,29 €, décide, sur proposition du Président, d'affecter ce bénéfice, augmenté du report à nouveau, soit un total de :

- Bénéfice net	967.467,29 €
- Report à nouveau	509,91 €

	967.977,20 €

Ainsi qu'il suit :

- la somme de au poste « réserve légale »	48.373,36 €
- la somme de à titre de dividende aux associés ainsi affecté comme il suit	918.630,00 €
• La société CNP ASSURANCES, propriétaire de 79.956 actions	707.610,60 €
• La société CNP RETRAITE, propriétaire de 23.844 actions	211.019,40 €
- le solde, soit la somme de au poste « report à nouveau »	973,84 €

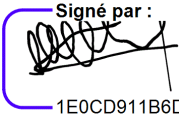
En conséquence, les Associés décident de distribuer à chacune des 103.800 actions de la Société, un dividende de 8,85 € par action.

Ce dividende ouvrirait droit à un abattement de 40% applicable aux personnes physiques et serait mis en paiement à compter du 7 avril 2026.

Conformément aux dispositions légales, il est rappelé que les dividendes unitaires mis en distribution au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

EXERCICES	2022	2023	2024
Dividende	1 011 012 €	1 410 642 €	549 102 €
Dividende éligible à l'abattement	1 011 012 €	1 410 642 €	549 102 €
Dividende non éligible à l'abattement	Néant	Néant	Néant

BNP PARIBAS REAL ESTATE INVESTMENT MANAGEMENT FRANCE, Président
Monsieur Gino CHENU, mandataire en vertu d'un pouvoir accordé par M. Valentin MEYER,
En qualité de Directeur général

Signé par :

1E0CD911B6D14D6...

46 KLEBER HOLDING

Société par actions simplifiée au capital de 15.058.000 €

Siège social : Tour Majunga - la Défense 9 - 6 place de la Pyramide - 92800 Puteaux
500 672 613 RCS Nanterre

**ETATS FINANCIERS
AU 31 DECEMBRE 2025**

Comptes certifiés conformes

Le Président

La société BNP PARIBAS REAL ESTATE INVESTMENT MANAGEMENT FRANCE

Représentée par Monsieur Gino CHENU

Mandataire en vertu d'un pouvoir accordé par

Monsieur Valentin MEYER en qualité de Directeur général

Signé par :



1E0CD911B6D14D6...

BILAN ACTIF ANC2022-06

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

Présenté en Euros

Edité le 13/03/2026

ACTIF		Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)		
		Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé	(I)						
Frais d'établissement	(II)						
Immobilisations incorporelles							
Frais de développement							
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
Immobilisations incorpor. en cours, avances et acomptes							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions							
Installations techniques, matériel & outillage industriels							
Autres immobilisations corporelles							
Immobilisations en cours							
Avances & acomptes							
Immobilisations financières							
Participations évaluées selon mise en équivalence							
Participation		35 234 038,25		35 234 038,25	95,85	35 234 038,25	96,34
Créances rattachées à des participations							
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières							
Total de l'actif immobilisé (III)		35 234 038,25		35 234 038,25	95,85	35 234 038,25	96,34
Stocks et en-cours							
Matières premières et autres approvisionnements							
En cours de production							
Produits finis							
Marchandises							
Avances & acomptes versés sur commandes							
Créances							
Créances clients et comptes rattachés							
Autres créances							
. Fournisseurs débiteurs							
. Personnel							
. Organismes sociaux							
. Etat, impôts sur les bénéfices							
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires							
. Autres		600 190,00		600 190,00	1,63	600 190,00	1,64
Charges constatées d'avance							
Capital souscrit et appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement							
. Actions propres							
. Autres titres							
Instruments financiers à terme et jetons détenus							
Disponibilités		925 405,87		925 405,87	2,52	739 273,97	2,02
Total de l'actif circulant (IV)		1 525 595,87		1 525 595,87	4,15	1 339 463,97	3,66

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)
-------	---	---

	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Frais d'émission des emprunts (V)						
Primes de remboursement des emprunts (VI)						
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (VII)						
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I à VII)	36 759 634,12		36 759 634,12	100,00	36 573 502,22	100,00

BILAN PASSIF ANC2022-06

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

Présenté en Euros

Edité le 13/03/2026

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital (dont versé : 15 058 000,00)	15 058 000,00	40,96	15 058 000,00	41,17
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...				
Ecarts de réévaluation				
Ecart d'équivalence				
Réserves				
Réserve légale	647 475,69	1,76	618 551,97	1,69
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	509,91	0,00	61,30	0,00
Résultat de l'exercice	967 467,29	2,63	578 474,33	1,58
Résultat de l'exercice précédent à affecter				
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (I)	16 673 452,89	45,36	16 255 087,60	44,44
Autres fonds propres				
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES (I Bis)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL DES PROVISIONS (II)				
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières diverses				
Instruments financiers à terme				
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 581,23	0,03	11 389,96	0,03
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	20 073 600,00	54,61	20 307 024,66	55,52
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES (III)	20 086 181,23	54,64	20 318 414,62	55,56
Ecart de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)				
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I à IV)	36 759 634,12	100,00	36 573 502,22	100,00

COMPTE DE RÉSULTAT ANC2022-06

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

Présenté en Euros

Edité le 13/03/2026

COMPTE DE RÉSULTAT		Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%					
		Total		%		Total		%		Variation		%	
Produits d'exploitation													
Ventes de marchandises													
Production vendue													
Montant net du chiffre d'affaires													
Production stockée													
Production immobilisée													
Subventions													
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions													
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles													
Autres produits													
Total des produits d'exploitation (I)													
Charges d'exploitation													
Achats de marchandises													
Variation de stocks													
Achats de matières premières et autres approvisionnements													
Variation de stocks													
Autres achats et charges externes (1)		55 055,24				52 424,15				2 631		5,02	
Impôts, taxes et versements assimilés													
Salaires													
Cotisations sociales													
Dotations aux amortissements et aux dépréciations													
Sur immobilisations : dotations aux amortissements													
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations													
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations													
Dotations aux provisions													
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées													
Autres charges													
Total des charges d'exploitation (II)		55 055,24				52 424,15				2 631		5,02	
(1) Y compris :													
Redevances de crédit-bail mobilier													
Redevances de crédit-bail immobilier													
1. RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)		-55 055,24				-52 424,15				-2 631		-5,01	
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun													
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)													
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)													
Produits financiers :													
De participation (2)		1 896 122,53				1 737 923,14				158 199		9,10	
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)													
Autres intérêts et produits assimilés													
Reprises sur dépréciations et provisions													
Différences positives de change													
Produits des cessions d'immobilisations financières													
Produits nets sur cessions valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie													
Total des produits financiers (V)		1 896 122,53				1 737 923,14				158 199		9,10	
Charges financières :													
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions													
Intérêts et charges assimilées (3)		873 600,00				1 107 024,66				-233 424		-21,08	

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation absolue (12 / 12)	%
------------------------------	---	---	-----------------------------------	---

Différences négatives de change					
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées					
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements					
Total des charges financières (VI)	873 600,00	1 107 024,66	-233 424	-21,08	
2. RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)	1 022 522,53	630 898,48	391 624	62,07	
3. RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)	967 467,29	578 474,33	388 993	67,24	
Produits exceptionnels					
Total des produits exceptionnels (VII)					
Charges exceptionnelles					
Total des charges exceptionnelles (VIII)					
4. RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)					
Participation des salariés (IX)					
Impôts sur les bénéfices (X)					
Total des Produits (I+III+V+VII)	1 896 122,53	1 737 923,14	158 199	9,10	
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	928 655,24	1 159 448,81	-230 793	-19,90	
BENEFICE OU PERTE	967 467,29	578 474,33	388 993	67,24	
	<i>Bénéfice</i>	<i>Bénéfice</i>			
(2) Dont produits concernant les entités liées					
(3) Dont intérêts concernant les entités liées					

BILAN ACTIF ANC2022-06

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

DÉTAILLÉ Présenté en Euros
- Avec comptes substitués

Edité le 13/03/2026

ACTIF		Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)			
		Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé	(I)						
Frais d'établissement	(II)						
Immobilisations incorporelles							
Frais de développement							
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
Immobilisations incorpor. en cours, avances et acomptes							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions							
Installations techniques, matériel & outillage industriels							
Autres immobilisations corporelles							
Immobilisations en cours							
Avances & acomptes							
Immobilisations financières							
Participations évaluées selon mise en équivalence							
Participation		35 234 038,25		35 234 038,25	95,85	35 234 038,25	96,34
2611010 Consolidated Spv		35 234 038,25		35 234 038,25	95,85	35 234 038,25	96,34
Créances rattachées à des participations							
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières							
Total de l'actif immobilisé (III)		35 234 038,25		35 234 038,25	95,85	35 234 038,25	96,34
Stocks et en-cours							
Matières premières et autres approvisionnements							
En cours de production							
Produits finis							
Marchandises							
Avances & acomptes versés sur commandes							
Créances							
Créances clients et comptes rattachés							
Autres créances							
. Fournisseurs débiteurs							
. Personnel							
. Organismes sociaux							
. Etat, impôts sur les bénéfices							
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires							
. Autres		600 190,00		600 190,00	1,63	600 190,00	1,64
4511000 Group		600 190,00		600 190,00	1,63	600 190,00	1,64
Charges constatées d'avance							
Capital souscrit et appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement							
. Actions propres							
. Autres titres							
Instruments financiers à terme et jetons détenus							
Disponibilités		925 405,87		925 405,87	2,52	739 273,97	2,02

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)
-------	---	---

	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
5121540 General Account	925 405,87		925 405,87	2,52	739 273,97	2,02
Total de l'actif circulant (IV)	1 525 595,87		1 525 595,87	4,15	1 339 463,97	3,66
Frais d'émission des emprunts (V)						
Primes de remboursement des emprunts (VI)						
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (VII)						
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I à VII)	36 759 634,12		36 759 634,12	100,00	36 573 502,22	100,00

BILAN PASSIF ANC2022-06

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

DÉTAILLÉ Présenté en Euros
- Avec comptes substitués

Edité le 13/03/2026

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital (dont versé : 15 058 000,00)	15 058 000,00	40,96	15 058 000,00	41,17
1013000 Share Capital (Subscribed, Called Up, Paid)	15 058 000,00	40,96	15 058 000,00	41,17
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...				
Ecart de réévaluation				
Ecart d'équivalence				
Réserves				
Réserve légale	647 475,69	1,76	618 551,97	1,69
1061000 legal reserves	647 475,69	1,76	618 551,97	1,69
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	509,91	0,00	61,30	0,00
1101000 Retained Earnings Profit Brought Forward	509,91	0,00	61,30	0,00
Résultat de l'exercice	967 467,29	2,63	578 474,33	1,58
Résultat de l'exercice précédent à affecter				
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (I)	16 673 452,89	45,36	16 255 087,60	44,44
Autres fonds propres				
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES (I Bis)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL DES PROVISIONS (II)				
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières diverses				
Instruments financiers à terme				
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 581,23	0,03	11 389,96	0,03
4081000 general accruals	12 581,23	0,03	11 389,96	0,03
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	20 073 600,00	54,61	20 307 024,66	55,52
4551000 Shareholders- Current Accounts	19 200 000,00	52,23	19 200 000,00	52,50
4558000 Shareholders- Accrued Interest Current Accounts	873 600,00	2,38	1 107 024,66	3,03
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES (III)	20 086 181,23	54,64	20 318 414,62	55,56
Ecart de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)				
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I à IV)	36 759 634,12	100,00	36 573 502,22	100,00

COMPTE DE RÉSULTAT ANC2022-06

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

DÉTAILLÉ Présenté en Euros
- Avec comptes substitués

Edité le 13/03/2026

COMPTE DE RÉSULTAT		Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%					
		Total		%		Total		%		Variation		%	
Produits d'exploitation													
Ventes de marchandises													
Production vendue													
Montant net du chiffre d'affaires													
Production stockée													
Production immobilisée													
Subventions													
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions													
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles													
Autres produits													
Total des produits d'exploitation (I)													
Charges d'exploitation													
Achats de marchandises													
Variation de stocks													
Achats de matières premières et autres approvisionnements													
Variation de stocks													
Autres achats et charges externes (1)		55 055,24		52 424,15		2 631		5,02					
6221101 Reim Fund Management Fees		24 432,19		24 000,00		432		1,80					
6223000 Prof.Fees -Audit		6 881,28		7 589,09		-708		-9,32					
6225055 Legal Fees Other		1 067,19		1 270,76		-203		-15,97					
6227000 Accounting Fees		20 287,97		19 020,86		1 267		6,66					
6229001 Prof.Fees - Other Professional Fees				-2 040,00		2 040		-100,00					
6270000 Bank Charges fees		2 386,61		2 583,44		-197		-7,62					
Impôts, taxes et versements assimilés													
Salaires													
Cotisations sociales													
Dotations aux amortissements et aux dépréciations													
Sur immobilisations : dotations aux amortissements													
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations													
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations													
Dotations aux provisions													
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées													
Autres charges													
Total des charges d'exploitation (II)		55 055,24		52 424,15		2 631		5,02					
(1) Y compris :													
Redevances de crédit-bail mobilier													
Redevances de crédit-bail immobilier													
1. RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)		-55 055,24		-52 424,15		-2 631		-5,01					
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun													
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)													
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)													
Produits financiers :													
De participation (2)		1 896 122,53		1 737 923,14		158 199		9,10					
7611000 Dividend-Distributions		1 896 122,53		1 737 923,14		158 199		9,10					
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)													
Autres intérêts et produits assimilés													
Reprises sur dépréciations et provisions													
Différences positives de change													
Produits des cessions d'immobilisations financières													

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation absolue (12 / 12)	%
------------------------------	---	---	-----------------------------------	---

Produits nets sur cessions valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie					
Total des produits financiers (V)	1 896 122,53	1 737 923,14	158 199	9,10	
Charges financières :					
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions					
Intérêts et charges assimilées (3)	873 600,00	1 107 024,66	-233 424	-21,08	
6611700 Current Account Subsidiaries - Interests Expenses	873 600,00	1 107 024,66	-233 424	-21,08	
Différences négatives de change					
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées					
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements					
Total des charges financières (VI)	873 600,00	1 107 024,66	-233 424	-21,08	
2. RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)	1 022 522,53	630 898,48	391 624	62,07	
3. RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)	967 467,29	578 474,33	388 993	67,24	
Produits exceptionnels					
Total des produits exceptionnels (VII)					
Charges exceptionnelles					
Total des charges exceptionnelles (VIII)					
4. RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)					
Participation des salariés (IX)					
Impôts sur les bénéfices (X)					
Total des Produits (I+III+V+VII)	1 896 122,53	1 737 923,14	158 199	9,10	
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	928 655,24	1 159 448,81	-230 793	-19,90	
BENEFICE OU PERTE	967 467,29	578 474,33	388 993	67,24	
	Bénéfice	Bénéfice			
(2) Dont produits concernant les entités liées					
(3) Dont intérêts concernant les entités liées					



45, rue Kléber
92300 Levallois-Perret

46 KLEBER HOLDING

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

46 KELBER HOLDING SAS

Société par actions simplifiée

RCS : Nanterre 500 672 613

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

À l'assemblée générale de la société 46 KELBER HOLDING SAS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 46 KELBER HOLDING SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions 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.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

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 2025 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les notes « Règles et méthodes comptable » et « Changements de méthode » de la partie « Règles et méthodes comptable » de l'annexe qui exposent les incidences du changement de méthode comptable induit par la première application du règlement ANC 2022-06.

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

La note « Immobilisations financières » de la partie « Règles et méthodes comptables » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables suivies par votre société, pour la valorisation des titres de participations et des autres titres immobilisés, ainsi que leurs modalités de dépréciation. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à examiner les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

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 le président.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance

raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Le Commissaire aux comptes

Forvis Mazars SA

Levallois-Perret, le 13/3/2026

DocuSigned by:

08B8725BC90D40A...

Saïd BENHAYOUNE

Associé

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	
	Brut	Amort.prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorpor. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participation	35 234 038,25		35 234 038,25	35 234 038,25
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés à de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE (III)	35 234 038,25		35 234 038,25	35 234 038,25
Stocks et en-cours				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs				
. Personnel				
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires				
. Autres	600 190,00		600 190,00	600 190,00
Charges constatées d'avance				
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
. Actions propres				
. Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				

ACTIF		Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)
		Brut	Amort.prov.	Net
Disponibilités		925 405,87		925 405,87
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT (IV)		1 525 595,87		1 339 463,97
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Ecart de conversion et diff. d'évaluation actif (VII)				
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I +II +III +IV +V +VI +VII)		36 759 634,12		36 573 502,22

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)
Capitaux Propres		
Capital (dont versé : 15 058 000)	15 058 000,00	15 058 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale	647 475,69	618 551,97
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	509,91	61,30
Résultat de l'exercice	967 467,29	578 474,33
Résultat de l'exercice précédent à affecter		
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (I)	16 673 452,89	16 255 087,60
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL DES PROVISIONS (II)		
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 581,23	11 389,96
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	20 073 600,00	20 307 024,66
Produits constatés d'avance		
TOTAL DES DETTES (III)	20 086 181,23	20 318 414,62
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (IV)		
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I + II + III + IV)	36 759 634,12	36 573 502,22

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)
	Total	Total
Produits d'exploitation		
Ventes de marchandises		
Production vendue		
Montant net du chiffre d'affaires		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits		
Total des produits d'exploitation (I)		
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises		
Variation de stocks		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks		
Autres achats et charges externes (1)	55 055,24	52 424,15
Impôts, taxes et versements assimilés		
Salaires		
Cotisations sociales		
Dotations aux amortissements et aux dépréciations		
Sur immobilisations : dotations aux amortissements		
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
Dotations aux provisions		
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		
Autres charges		
Total des charges d'exploitation (II)	55 055,24	52 424,15
(1) Y compris :		
Redevances de crédit-bail mobilier		
Redevances de crédit-bail immobilier		
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-55 055,24	-52 424,15
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers		
De participation (2)	1 896 122,53	1 737 923,14
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)		
Autres intérêts et produits assimilés (2)		
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
Total des produits financiers (V)	1 896 122,53	1 737 923,14

	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)
	Total	Total
Charges financières :		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (3)	873 600,00	1 107 024,66
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placements		
Total des charges financières (VI)	873 600,00	1 107 024,66
2. RESULTAT FINANCIER (V-VI)	1 022 522,53	630 898,48
3.RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)	967 467,29	578 474,33

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros		
	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)
Produits exceptionnels		
Total des produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles		
Total des charges exceptionnelles (VIII)		
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		
Participation des salariés des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
Total des Produits (I+III+V+VII)	1 896 122,53	1 737 923,14
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	928 655,24	1 159 448,81
BENEFICE OU PERTE	967 467,29	578 474,33
(2) Dont produits concernant les entités liées	1 896 122,53	1 737 923,14
(3) Dont intérêts concernant les entités liées	873 600,00	1 107 024,66

Annexes Légales 2025

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2025 dont le total est de 36 759 634,12 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 967 467,29 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025.

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

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

SOMMAIRE

PRESENTATION DE LA SOCIETE ET FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

- Présentation de la société
- Faits marquants de l'exercice

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Immobilisations incorporelles et corporelles
- Créances et dettes
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle
- Disponibilités
- Provisions
- Régime fiscal
- Honoraires du commissaire aux comptes
- Société consolidante
- Evénements postérieurs à la clôture
- Engagement hors bilan

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Eléments relevant de plusieurs postes du bilan
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Charges à répartir sur plusieurs exercices
- Composition du capital social

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Liste des filiales et participations
- Bilan et compte de résultat 2024 (présentation norme précédente)

PRESENTATION DE LA SOCIETE ET FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Présentation de la société

La société KLEBER HOLDING créée le 24/10/2007 a pour objet, soit directement, soit indirectement, en France ou à l'étranger :

- l'acquisition et la cession de participations dans toute société, et l'activité de holding,
- la prestation de services de toute nature au profit de toute société de son groupe,
- la fourniture de services en relation avec la gestion d'actifs immobiliers,
- la participation par tous moyens dans toutes opérations pouvant se rattacher à son objet,
- et plus généralement, toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement aux activités ci-dessous ou susceptibles d'en faciliter le développement.

Faits marquants de l'exercice

Néant.

Règles et méthodes comptables

En 2025, les états financiers ont été établis en conformité aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC 2014-03 relatif au PCG modifié), les principales évolutions apportées par la première application du règlement ANC 2022-06 ainsi que les incidences du changement de méthode comptable induit sont présentées dans le paragraphe changement de méthode.

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.

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 financières et valeurs mobilières de placement

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Créances et dettes

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.

Disponibilités

Les liquidités en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Provisions

Les provisions sont comptabilisées dès lors qu'il apparaît un passif dont l'échéance ou le montant ne peut pas être déterminé de façon précise.

Le passif est un élément du patrimoine ayant une valeur économique négative pour l'entité, c'est-à-dire une obligation de l'entreprise à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

A la clôture, aucune dépréciation pour risques et charges n'est enregistrée.

Régime fiscal

Suite aux avenants des conventions d'intégration fiscale en date du 20 décembre 2018 dont CNP Assurances est tête de groupe, toutes les sociétés faisant partie du périmètre d'intégration fiscale doivent calculer et comptabiliser leur impôt sur les sociétés dans leurs comptes à compter de l'exercice 2018. Cette convention a pris fin au 31 décembre 2022.

En effet au 1er janvier 2023 la société 46 KLEBER HOLDING a donné son accord pour devenir membre du groupe fiscalement intégré dont LA POSTE en tête de groupe.

LA POSTE, société anonyme dont le siège social est situé 9 rue du Colonel Pierre Avia – 75015 PARIS (ci-après « La Poste »), se constitue désormais seule redevable de l'impôt sur les résultats de ladite société en vue de la détermination du résultat d'ensemble du groupe, conformément aux dispositions de l'article 223 A du Code Général des Impôts, à compter du 1er janvier 2023.

Cet accord est valable pour la durée d'application de l'option pour le régime de groupe prévu à l'article 223 A du CGI formulée par La Poste.

L'impôt sur les sociétés dans le cadre de l'intégration fiscale :

46 KLEBER HOLDING versera à LA POSTE, à titre de contribution au paiement de l'impôt sur les sociétés du groupe, et quel que soit le montant effectif dudit impôt, une somme égale à l'impôt qui aurait grevé son résultat et/ou sa plus-value nette à long terme de l'exercice si elle était imposable distinctement, déduction faite par conséquent de l'ensemble des droits à imputation dont 46 KLEBER HOLDING aurait bénéficié en l'absence d'intégration.

Changements de méthode

Le nouveau règlement ANC 2022-06 qui modifie le Plan Comptable Général est applicable obligatoirement depuis le 1er janvier 2025.

La réforme a pour principaux objectifs de simplifier la présentation des comptes, de moderniser les états financiers pour plus de visibilité et de réduire le nombre de compte.

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

Etablissement des états financiers 2024 en conformité avec :

- Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG, application du règlement de l'ANC 2014-03 mis à jour par le règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016).

Etablissement des états financiers 2025 en conformité avec :

- Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG, application du règlement de l'ANC 2022-06 du 4 novembre 2022 modifiant le règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014).

Le changement de méthode comptable, avec la mise à jour de l'ANC, n'a pas eu d'impact significatif sur les comptes de la société.

Informations complémentaires pour donner une image fidèle**- Capital :**

Le capital social s'élève à 15 058 000 euros, divisé en 103 800 parts sociales de 145,07 euros chacune.

Le capital social est intégralement libéré et détenu par CNP ASSURANCES pour 79 956 actions et CNP RETRAITE pour 23 844 actions.

- Compte courant d'associé :

En date du 17 décembre 2015, la société a contracté un compte courant avec l'associé Groupe CNP Assurances.

L'avance est consentie jusqu'au 31 décembre 2035. Toutefois, sous réserve d'équilibre financier de la société, l'avance pourra être remboursée partiellement ou totalement à tout moment, à la demande de l'associé ou à l'initiative de la société sans pénalités.

L'avance portera intérêts au taux maximum fiscalement déductible.

Suite à la signature au 30/03/2022 d'un traité d'apport partiel d'actif entre CNP Assurances et CNP Retraite, CNP Assurances a apporté à CNP Retraite une partie de son Avance en compte courant pour un montant de 4 916 712 €.

Le poste « emprunt et dettes financières diverses » d'un montant de 20 073 600,00 euros au 31/12/2025 correspond au solde de l'avance du groupe CNP Assurances et CNP Retraite pour un nominal de 19 200 000 euros et des intérêts courus de 873 600,00 euros.

Honoraire du commissaire aux comptes

	Montant Commissaire aux comptes 1	Montant Commissaire aux comptes 2
- Honoraires afférents à la certification des comptes	6 881	
- Honoraires afférents aux services autres que la certification des comptes		
TOTAL	6 881	0

Evènements postérieurs à la clôture

Les opérations militaires débutées le 28 février 2026 en Iran provoquent une instabilité sur l'économie mondiale. Ces événements induits pourraient avoir un impact général sur les marchés et donc un impact sur la performance, la valorisation, la volatilité ou la liquidité des actifs. A ce jour, ces risques sont toutefois difficilement chiffrables et il est difficile d'avoir une visibilité sur les impacts à moyen et long terme mais ils feront l'objet d'un suivi au regard de l'évolution de la situation sur l'année 2026.

Engagement hors bilan

Néant.

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A			
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	600 190	600 190	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	600 190	600 190	
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières divers	20 073 600	873 600		19 200 000
Fournisseurs et comptes rattachés	12 581	12 581		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A				
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	20 086 181	886 181		19 200 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

(entreprises liées ou avec lesquelles la société a un lien de participation)

Informations au titre des opérations réalisées avec des parties liées

Désignation de la partie liée	Nature de la relation avec la partie liée	Montant des transactions réalisées avec la partie liée au cours de l'exercice	Autres informations
46 KLEBER SAS	Filiale	600 190	Autres créances
CNP Retraite	Actionnaires	4 410 414	Emprunts et dettes financières divers
CNP Assurance	Actionnaires	14 789 586	Emprunts et dettes financières divers
46 KLEBER SAS	Filiale	1 896 123	Autres produits financiers
CNP Retraite	Actionnaires	200 674	Charges financières
CNP Assurance	Actionnaires	672 926	Charges financières

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	873 600
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 581
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	886 181

Tableau de variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	31/12/2024	Augmentation	Diminution	31/12/2025
Capital social	15 058 000			15 058 000
Réserve Légale	618 552	28 924		647 476
Report à nouveau	61	510	61	510
Autres réserves				
Résultat de l'exercice	578 474	967 467	578 474	967 467
TOTAL GENERAL	16 255 087	996 901	578 535	16 673 453

Commentaires :

Le montant du bénéfice de l'exercice clos au 31 décembre 2024 s'élève à 578 474,33 €. Il a été décidé d'affecter ce bénéfice, augmenté du report à nouveau de 61,30 €, soit un total de 578 534,63 € de la façon suivante :

- la somme de 28 923,72 € au poste « réserve légale »
- la somme de 549 102,00 € au titre de dividende aux associés
- la somme de 509,91 € au poste « report à nouveau »

En conséquence, la collectivité des associés décide de distribuer à chacune des 103.800 actions de la Société, un dividende de 5,29 € par action.

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	103 800	145,07
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	103 800	145,07

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Néant.

Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
SAS 46 KLEBER	936 330	111 024	100,00	35 234 038	35 234 038			2 993 672	1 894 532	1 896 123
Participations (10 à 50 % du capital détenu)										
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
- Filiales non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										
- Participations non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Bilan et compte de résultat 2024 (présentation norme précédente)

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)		
	Brut	Amort.prov.	Net
Capital souscrit non appelé (0)			
Actif immobilisé			
Frais d'établissement			
Recherche et développement			
Concessions, brevets, droits similaires			
Fonds commercial			
Autres immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions			
Installations techniques, matériel et outillage industriels			
Autres immobilisations corporelles			
Immobilisations en cours			
Avances et acomptes			
Participations évaluées selon mise en équivalence			
Autres participations	35 234 038		35 234 038
Créances rattachées à des participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
TOTAL (I)	35 234 038		35 234 038
Actif circulant			
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			
Clients et comptes rattachés			
Autres créances			
. Fournisseurs débiteurs			
. Personnel			
. Organismes sociaux			
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires			
. Autres	600 190		600 190
Capital souscrit et appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités	739 274		739 274
Instruments financiers à terme et jetons détenus			
Charges constatées d'avance			
TOTAL (II)	1 339 464		1 339 464
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)			
Primes de remboursement des obligations (IV)			
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)			
TOTAL ACTIF (0 à V)	36 573 502		36 573 502

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF		Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)
Capitaux Propres		
Capital social ou individuel (dont versé : 15 058 000)		15 058 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale		618 552
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		61
Résultat de l'exercice		578 474
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Résultat de l'exercice précédent à affecter		
TOTAL (I)		16 255 088
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL (II)		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL (III)		
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts		
. Découverts, concours bancaires		
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers		
. Associés		20 307 025
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		11 390
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel		
. Organismes sociaux		
. Etat, impôts sur les bénéfices		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires		
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Instruments financiers à terme		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (IV)		20 318 415
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)		
TOTAL PASSIF (I à V)		36 573 502

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)		
	France	Exportations	Total
Ventes de marchandises			
Production vendue biens			
Production vendue services			
Chiffres d'affaires Nets			
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			
Autres produits			
Total des produits d'exploitation (I)			
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			
Variation de stock (marchandises)			
Achats de matières premières et autres approvisionnements			
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			
Autres achats et charges externes			52 424
Impôts, taxes et versements assimilés			
Salaires et traitements			
Charges sociales			
Dotations aux amortissements sur immobilisations			
Dotations aux provisions sur immobilisations			
Dotations aux provisions sur actif circulant			
Dotations aux provisions pour risques et charges			
Autres charges			
Total des charges d'exploitation (II)			52 424
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-52 424
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun			
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			
Produits financiers de participations			1 737 923
Produits des autres valeurs mobilières et créances			
Autres intérêts et produits assimilés			
Reprises sur provisions et transferts de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			
Total des produits financiers (V)			1 737 923
Dotations financières aux amortissements et provisions			
Intérêts et charges assimilées			1 107 025
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement			
Total des charges financières (VI)			1 107 025
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			630 898
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			578 474

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	
Reprises sur provisions et transferts de charges	
Total des produits exceptionnels (VII)	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	
Total des charges exceptionnelles (VIII)	
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	
Participation des salariés (IX)	
Impôts sur les bénéfices (X)	
Total des Produits (I+III+V+VII)	1 737 923
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	1 159 449
RESULTAT NET	578 474
Dont Crédit-bail mobilier	
Dont Crédit-bail immobilier	