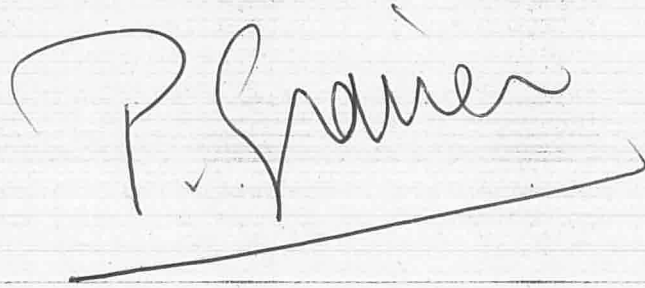


Kereis

Société par actions simplifiée au capital social de 131 085 533 euros
Siège social : 112 avenue Kléber 75116 Paris
RCS Paris 881 637 128

Comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024
Certifiés conformes par le Président



A handwritten signature in black ink, appearing to read "P. Gravier". The signature is written in a cursive style and is positioned above a long, horizontal, slightly curved line that spans across the width of the signature.



KEREIS

Siren : 881637128

COMPTES SOCIAUX ET ANNEXES

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

- Bilan Actif -

	Brut	Amortissement	Net 2024	Net 2023
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	220 797	97 808	122 990	159 775
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisation incorporelles				
Total immobilisations incorporelles	220 797	97 808	122 990	159 775
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	58 279	23 069	35 211	34 937
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	58 279	23 069	35 211	34 937
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	595 506 816		595 506 816	595 506 816
Créances rattachées à des participations	48 448 394		48 448 394	49 266 227
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				77 880
Total immobilisations financières				
Total immobilisations corporelles	643 955 210		643 955 210	644 850 923
ACTIF IMMOBILISE	644 234 287	120 877	644 113 410	645 045 634
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total des stocks				
Créances				
Avances et acomptes versés sur commandes				45 683
Clients et comptes rattachés	1 169 925		1 169 925	1 199 815
Autres créances	15 938 320		15 938 320	12 482 018
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	17 108 245		17 108 245	13 727 516
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				1 899 312
Disponibilités	2 501 186		2 501 186	4 124 753
Charges constatées d'avance	730 464		730 464	547 605

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Total disponibilités et divers	2 501 186		2 501 186	6 024 065
ACTIF CIRCULANT	20 339 895		20 339 895	20 299 187
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	664 574 181	120 877	664 453 305	665 344 821

(1) dont droit au bail

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

- Bilan Passif -

			2024	2023
Capital social ou individuel	Dont versé :	131 085 533	131 085 533	130 945 533
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			121 833 618	121 973 618
Écarts de réévaluation				
Réserve légale				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau			(110 694 730)	(76 415 634)
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			(45 565 441)	(34 279 097)
Total situation nette			96 658 980	142 224 421
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées			19 743 158	15 392 769
CAPITAUX PROPRES			116 402 138	157 617 190
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Dettes financières				
Emprunts obligataires convertibles			177 844 431	161 823 868
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			340 410 112	335 588 853
Emprunts et dettes financières divers			24 942 263	4 945 814
Total dettes financières			543 196 805	502 358 535
Dettes d'exploitation				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			2 318 333	2 676 840
Dettes fiscales et sociales			1 933 843	2 072 516
Total dettes d'exploitation			4 252 176	4 749 355
Dettes diverses				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes			89 535	293 935
Total dettes diverses			89 535	293 935
Comptes de régularisation				
Produits constatés d'avance			512 650	325 806
TOTAL DES DETTES			548 051 167	507 727 631
Écarts de conversion passif				
TOTAL GENERAL			664 453 305	665 344 821

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Compte de résultat (Partie 1)

	France	Export	Net 2024	Net 2023
Vente de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	2 093 415	369 954	2 463 369	2 539 487
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	2 093 415	369 954	2 463 369	2 539 487
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			93 222	86 513
Autres produits			11	4
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			2 556 602	2 626 004
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			5 055 393	15 550 285
Total charges externes			5 055 393	15 550 285
Impôts, taxes et assimilés			265 324	475 659
Charges de personnel				
Salaires et traitements			3 869 410	4 229 741
Charges sociales			1 674 992	1 657 448
Total charges de personnel			5 544 402	5 887 189
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			50 969	53 430
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Total dotations d'exploitation			50 969	53 430
Autres charges d'exploitation			335 008	334 456
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			11 251 096	22 301 018
RESULTAT D'EXPLOITATION			(8 694 494)	(19 675 014)

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Compte de résultat (Partie 2)

	Net 2024	Net 2023
RESULTAT D'EXPLOITATION	(8 694 494)	(19 675 014)
Opérations en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers		
Produits financiers de participations	2 990 718	1 640 587
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	250 810	187 984
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	146 160	216 466
Total des produits financiers	3 387 689	2 045 037
Charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	39 046 030	34 507 120
Différences négatives de change		55
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	39 046 030	34 507 175
RESULTAT FINANCIER	(35 658 341)	(32 462 138)
RESULTAT COURANT	(44 352 835)	(52 137 152)
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 927	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	77 880	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels	80 807	
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	42 893	123
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	77 880	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	4 350 389	4 377 901
Total des charges exceptionnelles	4 471 161	4 378 024
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(4 390 354)	(4 378 024)
Participation des salariés aux résultats	(15 735)	121 233
Impôts sur les bénéfices	(3 162 014)	(22 357 312)
TOTAL DES PRODUITS	6 025 098	4 671 041
TOTAL DES CHARGES	51 590 538	38 950 138
BENEFICE ou PERTE	(45 565 441)	(34 279 097)

Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs

Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

Dont produits concernant les entreprises liées

3 241 528

Dont intérêts concernant les entreprises liées

16 020 563

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Présentation générale -

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

- Chiffres clés-

- Durée de l'exercice : 12 mois
- Devise : euros
- Total du Bilan : 664 453 305 €
- Résultat avant répartition : (45 565 441) €

Les notes et les tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels de la société KEREIS.

- Règles et méthodes comptables –

Règles générales

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.
Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.
La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.
Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont constituées par plusieurs logiciels acquis.
Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.
Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.
Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire.

Plan des amortissements	Durée
Installations générales	8 ans
Mobilier	8 ans

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont composées des éléments suivants :

- les titres de participation de la société Kereis Holding pour une valeur brute de 572 M€
- le mali de fusion de Thries et Cep Manco pour une valeur brute de 23,6 M€
- de trois prêts Kereis Holding et des intérêts courus pour un montant de 48,4 M€

Les titres font l'objet d'un test de dépréciation. Lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable, une dépréciation est comptabilisée.
Aucune provision pour dépréciation n'a été constatée au 31 décembre 2024.

Prêts accordés à Kereis Holding :

Des prêts ont été accordés à Kereis Holding afin de financer différentes acquisitions :

- 3 500K€ pour l'acquisition de Particeep, la capitalisation des intérêts pour 91 K€ le 30 novembre 2023 et le remboursement total de ce prêt le 28 novembre 2024 ;

Société : KEREIS

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

- 4 500K€ pour l'acquisition de Prim'Act, la capitalisation des intérêts pour 137 K€ le 31 décembre 2023 et la capitalisation des intérêts pour 283 K€ le 31 décembre 2024 ;
- 35,3 M€ pour l'acquisition de Cerap, qui a fait l'objet d'un remboursement partiel de 10 M€ le 24 juillet 2023 et la capitalisation des intérêts pour 1, 47 M€ le 1^{er} septembre 2024 ;
- 15 M€ pour l'acquisition de Novélia et la capitalisation des intérêts pour 915 K€ le 31 décembre 2024.

Remboursement partiel des obligations convertibles

Néant

Frais d'émission d'emprunt

Les frais d'émission d'emprunt ont été inscrits en charges en 2021 et n'ont pas été étalés sur la durée de l'emprunt. Ils correspondent aux frais d'émission des financements mis en place le 18 juin 2020 dans le cadre de l'acquisition de Kereis Holding.

Impôts sur les bénéfices

A compter du 1er janvier 2021, la société KEREIS, est tête du groupe fiscal constitué en application du régime de l'intégration fiscale prévue à l'article 223 A du CGI et suivants.

L'intégration fiscale est constituée des sociétés Kereis Holding, Kereis France, Kereis Solutions, Kereis Technologies, Kereis Développement 1, Kereis Expertises, Kereis Services, Cegema, Novélia et Cerap.

Faits significatifs

Aux termes des décisions en date du 18 janvier 2024, le Président de la Société, a décidé l'augmentation du capital social de 40 000 euros pour être porté de 130 945 533 euros à un montant global de 130 985 533 euros par la création et l'émission de 80 000 Actions Gratuites d'une valeur nominale de 0.50 euro.

Aux termes des décisions du 10 juillet 2024, le Président a décidé l'augmentation du capital social de 100 000 euros pour être porté de 130 985 533 euros à un montant global de 131 085 533 euros par la création et l'émission de 200 000 Actions Gratuites d'une valeur nominale de 0.50 euro .

Le 12 janvier 2024, Edouard Giuntini a été nommé en remplacement de Monsieur Sébastien Dreyer, démissionnaire, en qualité de membre du Conseil de Surveillance. Le 27 mars 2024, Antoine Fournier Montgieux a été nommé en tant que membre du Conseil de surveillance, en remplacement de Frédéric Pescatori démissionnaire.

Le 04 mars 2024, Yann Béganton a été nommé en tant que Directeur Général Délégué de Kereis, en remplacement d'Eric Lasaygues, démissionnaire.

Transactions avec les parties liées

La société a conclu les transactions significatives suivantes avec ses principaux actionnaires :

Transactions avec « Rhéa Holding » :

La société a émis le 18 juin 2020 auprès de Rhéa Holding un emprunt obligataire convertible en actions de préférence, d'un montant de 98,4 millions d'euros au 31 décembre 2024. Ces obligations convertibles donnent droit à une rémunération à taux fixe et les intérêts sont capitalisés annuellement, à leur date anniversaire. La charge correspondante s'élève à 9,3 millions d'euros pour la période.

Transactions avec « BE VI FPCI » au luxembourg :

Le Groupe a émis le 18 juin 2020 auprès de BE VI FPCI un emprunt obligataire convertible en actions de préférence d'un montant de 66,9 millions d'euros au 31 décembre 2024. Ces obligations convertibles donnent droit à une rémunération à

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

taux fixe et les intérêts sont capitalisés annuellement, à leur date anniversaire. La charge correspondante s'élève à 6,4 millions d'euros pour la période intermédiaire.

Rémunération des mandataires sociaux

Information non communiquée pour des raisons de confidentialité.

Engagements de retraite

Les indemnités conventionnelles qui seraient dues à l'âge de départ en retraite font l'objet d'un engagement hors bilan. Cet engagement est calculé selon la méthode prospective et sur la base de la rémunération brute, et tient compte d'un taux d'actualisation, de l'ancienneté, de l'espérance de vie, de la rotation des effectifs et de l'évolution des salaires.

Suite à la mise à jour de la recommandation ANC 2013-02 sur les engagements retraite, la société a opté pour une évaluation des engagements retraite conforme à la décision de l'IFRS IC, à savoir une répartition des droits à partir de la date à laquelle chaque année de service est retenue pour l'acquisition des droits à prestation, constituant ainsi un changement de méthode comptable.

	31/12/2023	31/12/2024
CCN	Courtage assurance	Courtage assurance
Méthode	Prospective	Prospective
Personnel concerné	Ensemble	Ensemble
Initiative	Salarié	Salarié
Taux d'actualisation	3.20%	3.35%
Hausse des salaires	2.40%	2.40%
Turn over	4.10% cadres et 4.30% non cadres	4.10% cadres et 4.30% non cadres
Age départ	60/67 ans	60 / 67 ans
Taux charges sociales	53%	54%

Le montant de l'engagement retraite au 31/12/2024 est de 179 215 €, contre 31/12/2023 est de 160 833 €.

Consolidation

Identité de la société consolidante : Rhéa holding 21, avenue Kléber 75116 PARIS.

Résultat par action

Au titre de 2024, le résultat par action s'élève à – 0,17 €uros.

Evènements postérieurs à la clôture

Dans le cadre du changement d'estimation comptable portant sur la reconnaissance du revenu de sa filiale Kereis France, un rescrit a été déposé par le Groupe, le 24 janvier 2025, afin de valider le traitement fiscal appliqué à ce changement d'estimation comptable.

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Engagements hors bilan

	31/12/2024
Nantissement des actions des filiales	571 864 460 €

Les titres de participation de Kereis Holding inscrits dans les livres de la société pour 571,86 M€ sont nantis à hauteur de 571,86 M€ au profit des arrangeurs du contrat bancaire.

Au titre des actions de préférence émises, la société est engagée à verser un dividende prioritaire de 49,7 M€ au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

La société est caution solidaire d'un contrat bancaire qui prévoit le respect de ratios financiers.

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Tableau des immobilisations -

Immobilisations	Montant début 2024	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2024
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (1)	214 257	6 540		220 797
Total des immobilisations incorporelles	214 257	6 540		220 797
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Insta. générales, agencements des constructions				
Inst. techniques, mat. , et outillages industriels				
Inst. générales, agencnts, aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et mobilier informatique	51 325	7 917	963	58 279
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total des immobilisations corporelles	51 325	7 917	963	58 279
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	644 773 043	5 441 814	6 259 648	643 955 210
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières (2)	77 880		77 880	
Total des immobilisations financières	644 850 923	5 441 814	6 337 527	643 955 210
TOTAL GENERAL	645 116 505	5 456 272	6 338 490	644 234 287

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Tableau des Amortissements -

Amortissements	Montant début 2024	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2024
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	54 482	43 326		97 808
Total des immobilisations incorporelles	54 482	43 326		97 808
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constr.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.				
Installations générales, agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	16 389	7 643	963	23 069
Emballages récupérables et divers				
Total des immobilisations corporelles	16 389	7 643	963	23 069
TOTAL GENERAL	70 871	50 969	963	120 877
Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début N	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin N
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Etat des Provisions -

Nature des provisions	Montant au début 2024	Augmenta-tions : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à fin 2024
			Utilisées au cours de l'exercice	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires <i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>	15 392 769	4 350 389				19 743 158
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
Total des provisions réglementées	15 392 769	4 350 389				19 743 158
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges						
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
<i>Sous total provisions pour risques</i>						
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>						
Autres provisions pour risques et charges						
Total des provisions pour risques et charges						
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisation de titres mis en équivalence						
Sur immobilisation de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients						
Autres provisions dépréciations						
Total des provisions pour dépréciation						
TOTAL GENERAL	15 392 769	4 350 389				19 743 158
Dont dotations et reprises d'exploitation						
Dont dotations et reprises financières						
Dont dotations et reprises exceptionnelles		4 350 389				
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Etat des Créances -

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations	48 448 394	842 987	47 605 407	49 266 227
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières				77 880
Total actif immobilisé	48 448 394	842 987	47 605 407	49 344 106
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	1 169 925	1 169 925		1 199 815
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	400	400		900
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	10 569 287	10 569 287		4 742 066
Taxe sur la valeur ajoutée	646 779	646 779		2 967 468
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers	22 021	22 021		8 298
Groupe et associés (2)	4 694 643	4 694 643		4 760 423
Débiteurs divers	5 190	5 190		2 863
Total actif circulant	17 108 245	17 108 245		13 681 833
Charges constatées d'avance	730 464	730 464		547 605
TOTAL DES CREANCES	66 287 102	18 681 696	47 605 407	63 573 545
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- État des Dettes -

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)	177 844 431			177 844 431	161 823 868
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum					
- à + de un an	340 410 112	128 112	340 282 000		335 588 853
Fournisseurs et comptes rattachés	2 318 333	2 318 333			2 676 840
Personnel et comptes rattachés	1 044 064	1 044 064			948 185
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	572 124	572 124			784 111
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	141 766	141 766			156 016
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	175 889	175 889			184 204
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)	24 942 263	24 942 263			4 945 814
Autres dettes	89 535	89 535			293 935
Dettes représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	512 650	512 650			325 806
TOTAL DES DETTES	548 051 167	29 924 736	340 282 000	177 844 431	507 727 631
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	10 000 000				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	5 000 000				
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Produits à recevoir -

PRODUITS A RECEVOIR	2024	2023
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations	842 987	737 685
Autres immobilisations financières		
Total immobilisations financières	842 987	737 685
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	47 509	171 539
Autres créances	278 022	244 828
Total créances	325 531	416 367
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	5 471	65 941
Total disponibilités et divers	5 471	65 941
Autres		
Total autres		
TOTAL	1 173 989	1 219 993

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Charges à payer -

Nature des charges	2024	2023
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles	9 020 736	8 208 131
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	128 111	306 853
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
Total dettes financières	9 148 847	8 514 984
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	521 828	2 074 177
Dettes fiscales et sociales	1 557 872	1 453 788
Total dettes d'exploitation	2 079 700	3 527 965
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	89 535	293 935
Total dettes diverses	89 535	293 935
Autres		
Total autres dettes		
TOTAL	11 318 082	12 336 883

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Charges et produits constatés d'avance -

Nature des charges	2024	2023
Charges d'exploitation :	730 464	547 605
Total	730 464	547 605
Charges financières :		
Total		
Charges exceptionnelles :		
Total		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	730 464	547 605
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	730 464	547 605

Nature des produits	2024	2023
Produits d'exploitation :	512 650	325 806
Total	512 650	325 806
Produits financiers :		
Total		
Produits exceptionnels :		
Total		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	512 650	325 806
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)	512 650	325 806
TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	217 813	221 799

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Composition du capital social -

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	Créés pendant l'exercice N	Remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	57 256 482	280 000		57 536 482	0,50
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire	204 634 584			204 634 584	0,50
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	261 891 066	280 000		262 171 066	

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Tableau des variations des capitaux propres -

	01/01/2024	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2024
Capital en nombre d'actions	261 891 066	280 000					262 171 066
Valeur nominale	0,50	0,50					0,50
Capital social ou individuel	130 945 533	140 000					131 085 533
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	121 973 618		(140 000)				121 833 618
Ecart de réévaluation							
Réserve légale							
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	(76 415 634)			(34 279 097)			(110 694 730)
Résultat de l'exercice	(34 279 097)			34 279 097		(45 565 441)	(45 565 441)
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	15 392 769			4 350 389			19 743 158
Dividendes versés							
Total capitaux propres	157 617 190	140 000	(140 000)	4 350 389		(45 565 441)	116 402 138

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Charges exceptionnelles –

Nature des charges	2024	2023
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales	13 993	123
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	28 900	
Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion	42 893	123
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières	77 880	
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés	77 880	
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
Total autres charges exceptionnelles		
Autres		
Total autres		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	4 350 389	4 377 901
Total des charges exceptionnelles	4 471 161	4 378 024

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Produits exceptionnels –

Nature des produits	2024	2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes	2 927	
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Total produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 927	
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières	77 880	
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total produits des cessions d'éléments d'actif	77 880	
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
Total autres produits exceptionnels		
Autres		
Total autres		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL	80 807	

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Résultat exceptionnel –

	2024			2023		
	Produits	Charges	Résultat	Produits	Charges	Résultat
Résultat exceptionnel sur opérations de gestion	2 927	42 893	(39 966)		123	(123)
Résultat sur exercices antérieurs						
Résultat sur cessions d'éléments d'actifs	77 880	77 880				
Résultat sur autres éléments exceptionnels						
Résultat exceptionnel hors dépréciations et provisions	80 807	120 773	(39 966)		123	(123)
QP des subventions d'investissement virée au résultat						
Dépréciations exceptionnelles		4 350 389	(4 350 389)		4 377 901	(4 377 901)
Transferts de charges exceptionnelles						
<u>Autres :</u>						
Provisions pour risques et charges exceptionnels		4 350 389	(4 350 389)		4 377 901	(4 377 901)
TOTAL	80 807	4 471 161	(4 390 354)		4 378 024	(4 378 024)

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Charges et produits financiers –

Charges financières

Nature des charges	2024	2023
Charges d'intérêts		
Intérêts des emprunts et dettes	37 074 379	33 910 678
dont : intérêts des emprunts et dettes assimilées	37 074 379	33 910 678
dont : Intérêts des emprunts et dettes rattachées à des participation		
Intérêts des emprunts pour la trésorerie		
Intérêts des comptes courants et des dépôts créditeurs		
Intérêts bancaires et sur opérations de financement (escompte,...)		
Intérêts des obligations cautionnées		
Intérêts des autres dettes		
dont : Intérêts des dettes commerciales		
dont : Intérêts des dettes diverses		
Total charges d'intérêts	37 074 379	33 910 678
Pertes sur créances liées à des participations		
Escomptes accordés		
Pertes de change		55
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres charges financières	1 971 650	596 442
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Total des charges financières	39 046 030	34 507 175
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GU)	39 046 030	34 507 175

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Produits financiers

Nature des produits	2024	2023
Produits de participations		
Revenus des titres de participation		
Revenus sur autres formes de participation		
Revenus des créances rattachées à des participations	2 990 718	1 640 587
Total produits de participations	2 990 718	1 640 587
Produits des autres immobilisations financières		
Revenus des titres immobilisés		
Revenus des prêts		
Revenus des créances immobilisées		
Total produits des autres immobilisations financières		
Revenus des autres créances		
Revenus des créances commerciales		
Revenus des créances diverses		
Total revenus des autres créances		
Revenus des valeurs mobilières de placement		
Escomptes obtenus		
Gains de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	146 160	216 466
Autres produits financiers	250 810	187 984
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits financiers	3 387 689	2 045 037
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GP)	3 387 689	2 045 037

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Effectif moyen -

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2024	2023
Cadres	17	19
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	1	
Autres :		
Total	19	19

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Entreprises liées et participations –

Postes	2024			Total Bilan	Total 2023
	Entreprises liées	participation	Total		
Immobilisations financières					
Avances et acomptes sur immobilisations					
Participations	595 506 816		595 506 816	595 506 816	595 506 816
Créances rattachées à des participations	48 448 394		48 448 394	48 448 394	49 266 227
Prêts					
Total immobilisations financières	643 955 210		643 955 210	643 955 210	644 773 043
Créances					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Créances clients et comptes rattachés	1 169 925		1 169 925	1 169 925	1 199 815
Autres créances	4 699 833		4 699 833	15 938 320	4 945 814
Capital souscrit appelé non versé					
Total créances	5 869 758		5 869 758	17 108 245	6 145 629
Dettes					
Emprunts obligataires convertibles	175 900 282		175 900 282	177 844 431	161 823 868
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				340 410 112	
Emprunts et dettes financières divers	24 942 263		24 942 263	24 942 263	4 945 814
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	206 405		206 405	2 318 333	240 547
Autres dettes	88 226		88 226	89 535	
Total dettes	201 137 176		201 137 176	545 604 673	167 010 228
BILAN	850 962 144		850 962 144	1 206 668 128	817 928 900
Eléments financiers					
Produits de participation	2 990 718		2 990 718	2 990 718	1 640 587
Autres produits financiers	250 810		250 810	396 971	187 984
Charges financières	(15 843 519)		(15 843 519)	(39 046 030)	(18 751 117)
Total éléments financiers	(12 601 991)		(12 601 991)	(35 658 341)	(16 922 546)
Autres					
Honoraires	(1 055 855)		(1 055 855)		(925 919)
Prestations de services	395 355		395 355		302 077
Autres produits d'activités annexes	2 068 014		2 068 014		2 237 414
Intégration fiscale IS	3 187 627		3 187 627		22 357 312
Loyers et charges locatives	(602 727)		(602 727)		
Mécénat	(10 000)		(10 000)		
Total autres	3 982 414		3 982 414		23 970 884
COMPTE DE RESULTAT	(8 619 577)		(8 619 577)	(35 658 341)	7 048 338

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

KEREIS

2024

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes perçus par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
Kereis Holding	379 489 128	452 249 499	100	571 884 480	571 884 480	51 955 407			2 016 128	

KPMG S.A.

ERNST & YOUNG Audit

Kereis

Exercice clos le 31 décembre 2024

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

KPMG S.A.
7, boulevard Albert Einstein
BP 41125
44311 Nantes cedex 3
S.A. au capital de € 5 497 100
775 726 417 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

ERNST & YOUNG Audit
3, rue Emile Masson
CS 21919
44019 Nantes cedex 1
S.A.S. à capital variable
344 366 315 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

Kereis

Exercice clos le 31 décembre 2024

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société Kereis,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Kereis relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, 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 des commissaires 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 2024 à la date d'émission de notre rapport.

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.

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.

La note « Immobilisations financières » de l'annexe aux comptes annuels présente les modalités de détermination des provisions pour dépréciation des titres de participation. Nous avons apprécié les approches mises en œuvre par votre société sur la base des éléments disponibles à ce jour ainsi que les hypothèses retenues et les évaluations qui en résultent.

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.

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.

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.

Nantes, le 28 mars 2025

Les Commissaires aux Comptes

KPMG S.A.

ERNST & YOUNG Audit

Cyprien Schneider

Stanislas de Gastines



KEREIS
Siren : 881637128

COMPTES SOCIAUX ET ANNEXES

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

- Bilan Actif -

	Brut	Amortissement	Net 2024	Net 2023
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	220 797	97 808	122 990	159 775
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisation incorporelles				
Total immobilisations incorporelles	220 797	97 808	122 990	159 775
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	58 279	23 069	35 211	34 937
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	58 279	23 069	35 211	34 937
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	595 506 816		595 506 816	595 506 816
Créances rattachées à des participations	48 448 394		48 448 394	49 266 227
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				77 880
Total immobilisations corporelles	643 955 210		643 955 210	644 850 923
ACTIF IMMOBILISE	644 234 287	120 877	644 113 410	645 045 634
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total des stocks				
Créances				
Avances et acomptes versés sur commandes				45 683
Clients et comptes rattachés	1 169 925		1 169 925	1 199 815
Autres créances	15 938 320		15 938 320	12 482 018
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	17 108 245		17 108 245	13 727 516
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				1 899 312
Disponibilités	2 501 186		2 501 186	4 124 753
Charges constatées d'avance	730 464		730 464	547 605

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Total disponibilités et divers	2 501 186		2 501 186	6 024 065
ACTIF CIRCULANT	20 339 895		20 339 895	20 299 187
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	664 574 181	120 877	664 453 305	665 344 821

(1) dont droit au bail

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

- Bilan Passif -

	2024	2023
Capital social ou individuel		
Dont versé :	131 085 533	
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	121 833 618	121 973 618
Écarts de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(110 694 730)	(76 415 634)
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(45 565 441)	(34 279 097)
Total situation nette	96 658 980	142 224 421
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	19 743 158	15 392 769
CAPITAUX PROPRES	116 402 138	157 617 190
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles	177 844 431	161 823 868
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	340 410 112	335 588 853
Emprunts et dettes financières divers	24 942 263	4 945 814
Total dettes financières	543 196 805	502 358 535
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 318 333	2 676 840
Dettes fiscales et sociales	1 933 843	2 072 516
Total dettes d'exploitation	4 252 176	4 749 355
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	89 535	293 935
Total dettes diverses	89 535	293 935
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance	512 650	325 806
TOTAL DES DETTES	548 051 167	507 727 631
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	664 453 305	665 344 821

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Compte de résultat (Partie 1)

	France	Export	Net 2024	Net 2023
Vente de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	2 093 415	369 954	2 463 369	2 539 487
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	2 093 415	369 954	2 463 369	2 539 487
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			93 222	86 513
Autres produits			11	4
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			2 556 602	2 626 004
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			5 055 393	15 550 285
Total charges externes			5 055 393	15 550 285
Impôts, taxes et assimilés			265 324	475 659
Charges de personnel				
Salaires et traitements			3 869 410	4 229 741
Charges sociales			1 674 992	1 657 448
Total charges de personnel			5 544 402	5 887 189
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			50 969	53 430
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Total dotations d'exploitation			50 969	53 430
Autres charges d'exploitation			335 008	334 456
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			11 251 096	22 301 018
RESULTAT D'EXPLOITATION			(8 694 494)	(19 675 014)

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Compte de résultat (Partie 2)

	Net 2024	Net 2023
RESULTAT D'EXPLOITATION	(8 694 494)	(19 675 014)
Opérations en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers		
Produits financiers de participations	2 990 718	1 640 587
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	250 810	187 984
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	146 160	216 466
Total des produits financiers	3 387 689	2 045 037
Charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilés	39 046 030	34 507 120
Différences négatives de change		55
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	39 046 030	34 507 175
RESULTAT FINANCIER	(35 658 341)	(32 462 138)
RESULTAT COURANT	(44 352 835)	(52 137 152)
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 927	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	77 880	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels	80 807	
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	42 893	123
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	77 880	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	4 350 389	4 377 901
Total des charges exceptionnelles	4 471 161	4 378 024
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(4 390 354)	(4 378 024)
Participation des salariés aux résultats	(15 735)	121 233
Impôts sur les bénéfices	(3 162 014)	(22 357 312)
TOTAL DES PRODUITS	6 025 098	4 671 041
TOTAL DES CHARGES	51 590 538	38 950 138
BENEFICE ou PERTE	(45 565 441)	(34 279 097)

Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs

Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

Dont produits concernant les entreprises liées

3 241 528

Dont intérêts concernant les entreprises liées

16 020 563

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Présentation générale -

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

- Chiffres clés-

- Durée de l'exercice : 12 mois
- Devise : euros
- Total du Bilan : 664 453 305 €
- Résultat avant répartition : (45 565 441) €

Les notes et les tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels de la société KEREIS.

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

- Règles et méthodes comptables –

Règles générales

Principes et conventions générales

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont constituées par plusieurs logiciels acquis.

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire.

Plan des amortissements	Durée
Installations générales	8 ans
Mobilier	8 ans

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont composées des éléments suivants :

- les titres de participation de la société Kereis Holding pour une valeur brute de 572 M€
- le mali de fusion de Thries et Cep Manco pour une valeur brute de 23,6 M€
- de trois prêts Kereis Holding et des intérêts courus pour un montant de 48,4 M€

Les titres font l'objet d'un test de dépréciation. Lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable, une dépréciation est comptabilisée.

Aucune provision pour dépréciation n'a été constatée au 31 décembre 2024.

Prêts accordés à Kereis Holding :

Des prêts ont été accordés à Kereis Holding afin de financer différentes acquisitions :

- 3 500K€ pour l'acquisition de Particeep, la capitalisation des intérêts pour 91 K€ le 30 novembre 2023 et le remboursement total de ce prêt le 28 novembre 2024 ;

Société : KEREIS

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

- 4 500K€ pour l'acquisition de Prim'Act, la capitalisation des intérêts pour 137 K€ le 31 décembre 2023 et la capitalisation des intérêts pour 283 K€ le 31 décembre 2024 ;
- 35,3 M€ pour l'acquisition de Cerap, qui a fait l'objet d'un remboursement partiel de 10 M€ le 24 juillet 2023 et la capitalisation des intérêts pour 1, 47 M€ le 1^{er} septembre 2024 ;
- 15 M€ pour l'acquisition de Novélia et la capitalisation des intérêts pour 915 K€ le 31 décembre 2024.

Remboursement partiel des obligations convertibles

Néant

Frais d'émission d'emprunt

Les frais d'émission d'emprunt ont été inscrits en charges en 2021 et n'ont pas été étalés sur la durée de l'emprunt. Ils correspondent aux frais d'émission des financements mis en place le 18 juin 2020 dans le cadre de l'acquisition de Kereis Holding.

Impôts sur les bénéfices

A compter du 1er janvier 2021, la société KEREIS, est tête du groupe fiscal constitué en application du régime de l'intégration fiscale prévue à l'article 223 A du CGI et suivants.

L'intégration fiscale est constituée des sociétés Kereis Holding, Kereis France, Kereis Solutions, Kereis Technologies, Kereis Développement 1, Kereis Expertises, Kereis Services, Cegema, Novélia et Cerap.

Faits significatifs

Aux termes des décisions en date du 18 janvier 2024, le Président de la Société, a décidé l'augmentation du capital social de 40 000 euros pour être porté de 130 945 533 euros à un montant global de 130 985 533 euros par la création et l'émission de 80 000 Actions Gratuites d'une valeur nominale de 0.50 euro.

Aux termes des décisions du 10 juillet 2024, le Président a décidé l'augmentation du capital social de 100 000 euros pour être porté de 130 985 533 euros à un montant global de 131 085 533 euros par la création et l'émission de 200 000 Actions Gratuites d'une valeur nominale de 0.50 euro .

Le 12 janvier 2024, Edouard Giuntini a été nommé en remplacement de Monsieur Sébastien Dreyer, démissionnaire, en qualité de membre du Conseil de Surveillance. Le 27 mars 2024, Antoine Fournier Montgieux a été nommé en tant que membre du Conseil de surveillance, en remplacement de Frédéric Pescatori démissionnaire.

Le 04 mars 2024, Yann Béganton a été nommé en tant que Directeur Général Délégué de Kereis, en remplacement d'Eric Lasaygues, démissionnaire.

Transactions avec les parties liées

La société a conclu les transactions significatives suivantes avec ses principaux actionnaires :

Transactions avec « Rhéa Holding » :

La société a émis le 18 juin 2020 auprès de Rhéa Holding un emprunt obligataire convertible en actions de préférence, d'un montant de 98,4 millions d'euros au 31 décembre 2024. Ces obligations convertibles donnent droit à une rémunération à taux fixe et les intérêts sont capitalisés annuellement, à leur date anniversaire. La charge correspondante s'élève à 9,3 millions d'euros pour la période.

Transactions avec « BE VI FPCI » au luxembourg :

Le Groupe a émis le 18 juin 2020 auprès de BE VI FPCI un emprunt obligataire convertible en actions de préférence d'un montant de 66,9 millions d'euros au 31 décembre 2024. Ces obligations convertibles donnent droit à une rémunération à

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

taux fixe et les intérêts sont capitalisés annuellement, à leur date anniversaire. La charge correspondante s'élève à 6,4 millions d'euros pour la période intermédiaire.

Rémunération des mandataires sociaux

Information non communiquée pour des raisons de confidentialité.

Engagements de retraite

Les indemnités conventionnelles qui seraient dues à l'âge de départ en retraite font l'objet d'un engagement hors bilan. Cet engagement est calculé selon la méthode prospective et sur la base de la rémunération brute, et tient compte d'un taux d'actualisation, de l'ancienneté, de l'espérance de vie, de la rotation des effectifs et de l'évolution des salaires.

Suite à la mise à jour de la recommandation ANC 2013-02 sur les engagements retraite, la société a opté pour une évaluation des engagements retraite conforme à la décision de l'IFRS IC, à savoir une répartition des droits à partir de la date à laquelle chaque année de service est retenue pour l'acquisition des droits à prestation, constituant ainsi un changement de méthode comptable.

	31/12/2023	31/12/2024
CCN	Courtage assurance	Courtage assurance
Méthode	Prospective	Prospective
Personnel concerné	Ensemble	Ensemble
Initiative	Salarié	Salarié
Taux d'actualisation	3.20%	3.35%
Hausse des salaires	2.40%	2.40%
Turn over	4.10% cadres et 4.30% non cadres	4.10% cadres et 4.30% non cadres
Age départ	60/67 ans	60 / 67 ans
Taux charges sociales	53%	54%

Le montant de l'engagement retraite au 31/12/2024 est de 179 215 €, contre 31/12/2023 est de 160 833 €.

Consolidation

Identité de la société consolidante : Rhéa holding 21, avenue Kléber 75116 PARIS.

Résultat par action

Au titre de 2024, le résultat par action s'élève à – 0,17 €uros.

Evènements postérieurs à la clôture

Dans le cadre du changement d'estimation comptable portant sur la reconnaissance du revenu de sa filiale Kereis France, un rescrit a été déposé par le Groupe, le 24 janvier 2025, afin de valider le traitement fiscal appliqué à ce changement d'estimation comptable.

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Engagements hors bilan

	31/12/2024
Nantissement des actions des filiales	571 864 460 €

Les titres de participation de Kereis Holding inscrits dans les livres de la société pour 571,86 M€ sont nantis à hauteur de 571,86 M€ au profit des arrangeurs du contrat bancaire.

Au titre des actions de préférence émises, la société est engagée à verser un dividende prioritaire de 49,7 M€ au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

La société est caution solidaire d'un contrat bancaire qui prévoit le respect de ratios financiers.

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Tableau des immobilisations -

Immobilisations	Montant début 2024	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2024
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (1)	214 257	6 540		220 797
Total des immobilisations incorporelles	214 257	6 540		220 797
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Insta. générales, agencements des constructions				
Inst. techniques, mat. , et outillages industriels				
Inst. générales, agencnts, aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et mobilier informatique	51 325	7 917	963	58 279
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total des immobilisations corporelles	51 325	7 917	963	58 279
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	644 773 043	5 441 814	6 259 648	643 955 210
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières (2)	77 880		77 880	
Total des immobilisations financières	644 850 923	5 441 814	6 337 527	643 955 210
TOTAL GENERAL	645 116 505	5 456 272	6 338 490	644 234 287

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Tableau des Amortissements -

Amortissements	Montant début 2024	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2024
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	54 482	43 326		97 808
Total des immobilisations incorporelles	54 482	43 326		97 808
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constr.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.				
Installations générales, agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	16 389	7 643	963	23 069
Emballages récupérables et divers				
Total des immobilisations corporelles	16 389	7 643	963	23 069
TOTAL GENERAL	70 871	50 969	963	120 877
Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début N	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin N
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Etat des Provisions -

Nature des provisions	Montant au début 2024	Augmenta-tions : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à fin 2024
			Utilisées au cours de l'exercice	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires	15 392 769	4 350 389				19 743 158
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
Total des provisions réglementées	15 392 769	4 350 389				19 743 158
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges						
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
<i>Sous total provisions pour risques</i>						
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>						
Autres provisions pour risques et charges						
Total des provisions pour risques et charges						
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisation de titres mis en équivalence						
Sur immobilisation de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients						
Autres provisions dépréciations						
Total des provisions pour dépréciation						
TOTAL GENERAL	15 392 769	4 350 389				19 743 158
Dont dotations et reprises d'exploitation						
Dont dotations et reprises financières						
Dont dotations et reprises exceptionnelles		4 350 389				
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Etat des Créances -

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations	48 448 394	842 987	47 605 407	49 266 227
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières				77 880
Total actif immobilisé	48 448 394	842 987	47 605 407	49 344 106
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	1 169 925	1 169 925		1 199 815
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	400	400		900
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	10 569 287	10 569 287		4 742 066
Taxe sur la valeur ajoutée	646 779	646 779		2 967 468
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers	22 021	22 021		8 298
Groupe et associés (2)	4 694 643	4 694 643		4 760 423
Débiteurs divers	5 190	5 190		2 863
Total actif circulant	17 108 245	17 108 245		13 681 833
Charges constatées d'avance	730 464	730 464		547 605
TOTAL DES CREANCES	66 287 102	18 681 696	47 605 407	63 573 545
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- État des Dettes -

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)	177 844 431			177 844 431	161 823 868
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum					
- à + de un an	340 410 112	128 112	340 282 000		335 588 853
Fournisseurs et comptes rattachés	2 318 333	2 318 333			2 676 840
Personnel et comptes rattachés	1 044 064	1 044 064			948 185
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	572 124	572 124			784 111
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	141 766	141 766			156 016
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	175 889	175 889			184 204
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)	24 942 263	24 942 263			4 945 814
Autres dettes	89 535	89 535			293 935
Dettes représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	512 650	512 650			325 806
TOTAL DES DETTES	548 051 167	29 924 736	340 282 000	177 844 431	507 727 631
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	10 000 000				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	5 000 000				
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Produits à recevoir -

PRODUITS A RECEVOIR	2024	2023
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations	842 987	737 685
Autres immobilisations financières		
Total immobilisations financières	842 987	737 685
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	47 509	171 539
Autres créances	278 022	244 828
Total créances	325 531	416 367
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	5 471	65 941
Total disponibilités et divers	5 471	65 941
Autres		
Total autres		
TOTAL	1 173 989	1 219 993

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Charges à payer -

Nature des charges	2024	2023
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles	9 020 736	8 208 131
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	128 111	306 853
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
Total dettes financières	9 148 847	8 514 984
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	521 828	2 074 177
Dettes fiscales et sociales	1 557 872	1 453 788
Total dettes d'exploitation	2 079 700	3 527 965
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	89 535	293 935
Total dettes diverses	89 535	293 935
Autres		
Total autres dettes		
TOTAL	11 318 082	12 336 883

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Charges et produits constatés d'avance -

Nature des charges	2024	2023
Charges d'exploitation :	730 464	547 605
Total	730 464	547 605
Charges financières :		
Total		
Charges exceptionnelles :		
Total		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	730 464	547 605
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	730 464	547 605

Nature des produits	2024	2023
Produits d'exploitation :	512 650	325 806
Total	512 650	325 806
Produits financiers :		
Total		
Produits exceptionnels :		
Total		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	512 650	325 806
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)	512 650	325 806
TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	217 813	221 799

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Composition du capital social -

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	Créés pendant l'exercice N	Remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	57 256 482	280 000		57 536 482	0,50
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire	204 634 584			204 634 584	0,50
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	261 891 066	280 000		262 171 066	

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Tableau des variations des capitaux propres -

	01/01/2024	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2024
Capital en nombre d'actions	261 891 066	280 000					262 171 066
Valeur nominale	0,50	0,50					0,50
Capital social ou individuel	130 945 533	140 000					131 085 533
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	121 973 618		(140 000)				121 833 618
Ecart de réévaluation							
Réserve légale							
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	(76 415 634)			(34 279 097)			(110 694 730)
Résultat de l'exercice	(34 279 097)			34 279 097		(45 565 441)	(45 565 441)
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	15 392 769			4 350 389			19 743 158
Dividendes versés							
Total capitaux propres	157 617 190	140 000	(140 000)	4 350 389		(45 565 441)	116 402 138

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Charges exceptionnelles –

Nature des charges	2024	2023
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales	13 993	123
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	28 900	
Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion	42 893	123
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières	77 880	
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés	77 880	
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
Total autres charges exceptionnelles		
Autres		
Total autres		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	4 350 389	4 377 901
Total des charges exceptionnelles	4 471 161	4 378 024

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Produits exceptionnels –

Nature des produits	2024	2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes	2 927	
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Total produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 927	
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières	77 880	
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total produits des cessions d'éléments d'actif	77 880	
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
Total autres produits exceptionnels		
Autres		
Total autres		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL	80 807	

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Résultat exceptionnel –

	2024			2023		
	Produits	Charges	Résultat	Produits	Charges	Résultat
Résultat exceptionnel sur opérations de gestion	2 927	42 893	(39 966)		123	(123)
Résultat sur exercices antérieurs						
Résultat sur cessions d'éléments d'actifs	77 880	77 880				
Résultat sur autres éléments exceptionnels						
Résultat exceptionnel hors dépréciations et provisions	80 807	120 773	(39 966)		123	(123)
QP des subventions d'investissement virée au résultat						
Dépréciations exceptionnelles		4 350 389	(4 350 389)		4 377 901	(4 377 901)
Transferts de charges exceptionnelles						
<u>Autres :</u>						
Provisions pour risques et charges exceptionnels		4 350 389	(4 350 389)		4 377 901	(4 377 901)
TOTAL	80 807	4 471 161	(4 390 354)		4 378 024	(4 378 024)

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Charges et produits financiers –

Charges financières

Nature des charges	2024	2023
Charges d'intérêts		
Intérêts des emprunts et dettes	37 074 379	33 910 678
dont : intérêts des emprunts et dettes assimilées	37 074 379	33 910 678
dont : Intérêts des emprunts et dettes rattachées à des participation		
Intérêts des emprunts pour la trésorerie		
Intérêts des comptes courants et des dépôts créditeurs		
Intérêts bancaires et sur opérations de financement (escompte,...)		
Intérêts des obligations cautionnées		
Intérêts des autres dettes		
dont : Intérêts des dettes commerciales		
dont : Intérêts des dettes diverses		
Total charges d'intérêts	37 074 379	33 910 678
Pertes sur créances liées à des participations		
Escomptes accordés		
Pertes de change		55
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres charges financières	1 971 650	596 442
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Total des charges financières	39 046 030	34 507 175
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GU)	39 046 030	34 507 175

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Produits financiers

Nature des produits	2024	2023
Produits de participations		
Revenus des titres de participation		
Revenus sur autres formes de participation		
Revenus des créances rattachées à des participations	2 990 718	1 640 587
Total produits de participations	2 990 718	1 640 587
Produits des autres immobilisations financières		
Revenus des titres immobilisés		
Revenus des prêts		
Revenus des créances immobilisées		
Total produits des autres immobilisations financières		
Revenus des autres créances		
Revenus des créances commerciales		
Revenus des créances diverses		
Total revenus des autres créances		
Revenus des valeurs mobilières de placement		
Escomptes obtenus		
Gains de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	146 160	216 466
Autres produits financiers	250 810	187 984
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits financiers	3 387 689	2 045 037
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GP)	3 387 689	2 045 037

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Effectif moyen -

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2024	2023
Cadres	17	19
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	1	
Autres :		
Total	19	19

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Entreprises liées et participations –

Postes	2024			Total Bilan	Total 2023
	Entreprises liées	participation	Total		
Immobilisations financières					
Avances et acomptes sur immobilisations					
Participations	595 506 816		595 506 816	595 506 816	595 506 816
Créances rattachées à des participations	48 448 394		48 448 394	48 448 394	49 266 227
Prêts					
Total immobilisations financières	643 955 210		643 955 210	643 955 210	644 773 043
Créances					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Créances clients et comptes rattachés	1 169 925		1 169 925	1 169 925	1 199 815
Autres créances	4 699 833		4 699 833	15 938 320	4 945 814
Capital souscrit appelé non versé					
Total créances	5 869 758		5 869 758	17 108 245	6 145 629
Dettes					
Emprunts obligataires convertibles	175 900 282		175 900 282	177 844 431	161 823 868
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				340 410 112	
Emprunts et dettes financières divers	24 942 263		24 942 263	24 942 263	4 945 814
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	206 405		206 405	2 318 333	240 547
Autres dettes	88 226		88 226	89 535	
Total dettes	201 137 176		201 137 176	545 604 673	167 010 228
BILAN	850 962 144		850 962 144	1 206 668 128	817 928 900
Eléments financiers					
Produits de participation	2 990 718		2 990 718	2 990 718	1 640 587
Autres produits financiers	250 810		250 810	396 971	187 984
Charges financières	(15 843 519)		(15 843 519)	(39 046 030)	(18 751 117)
Total éléments financiers	(12 601 991)		(12 601 991)	(35 658 341)	(16 922 546)
Autres					
Honoraires	(1 055 855)		(1 055 855)		(925 919)
Prestations de services	395 355		395 355		302 077
Autres produits d'activités annexes	2 068 014		2 068 014		2 237 414
Intégration fiscale IS	3 187 627		3 187 627		22 357 312
Loyers et charges locatives	(602 727)		(602 727)		
Mécénat	(10 000)		(10 000)		
Total autres	3 982 414		3 982 414		23 970 884
COMPTE DE RESULTAT	(8 619 577)		(8 619 577)	(35 658 341)	7 048 338

Société : KEREIS
Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

KEREIS

2024

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes perçus par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
Kereis Holding	379 489 128	452 249 499	100	571 884 480	571 884 480	51 955 407			2 018 128	