

Knauf Industries SAS

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

(Exercice clos le 31 décembre 2023)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2023)

A l'Associé unique
Knauf Industries SAS
Zone d'Activités
68600 Wolfgantzen

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 Knauf Industries SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, 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 2023 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, notamment pour ce qui concerne la valorisation des titres de participation, ainsi que sur la présentation d'ensemble des comptes, .

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.

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 5 rue de la Coopérative CS 50021 67016 Strasbourg Cedex
Téléphone: +33 (0)3 88 45 55 50, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse, Montpellier.

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 à l'Associé unique

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 à l'Associé unique.

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.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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.

Fait à Strasbourg, le 17 juin 2024

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



Sylvain Mayeur

KNAUF INDUSTRIES

Société par actions simplifiée

ZONE D'ACTIVITES 68600 WOLFGANTZEN

DATE DE CLOTURE : 31/12/2023

COMPTES ANNUELS

BILAN

BILAN ACTIF

<i>BILAN-ACTIF</i>	<i>Brut</i>	<i>31/12/2023 Amort.</i>	<i>Net</i>	<i>31/12/2022 Net</i>
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
<i>Total Immobilisations Incorporelles</i>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<i>Total Immobilisations Corporelles</i>				
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	120 197 098	42 846 816	77 350 282	81 164 306
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	994 913		994 913	2 776 711
Autres immobilisations financières				
<i>Total Immobilisations Financières</i>	121 192 011	42 846 816	78 345 195	83 941 017
<i>Total Actif Immobilisé</i>	121 192 011	42 846 816	78 345 195	83 941 017
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>Total Stock</i>				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	877		877	5 676
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total Créances</i>	877		877	5 676
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	200 448		200 448	
<i>Total Disponibilités</i>	200 448		200 448	
Charges constatées d'avance				
<i>Total Actif Circulant</i>	201 325		201 325	5 676
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	72 649		72 649	
TOTAL GENERAL	121 465 985	42 846 816	78 619 169	83 946 693

BILAN PASSIF

<i>BILAN-PASSIF</i>		<i>31/12/2023</i>	<i>31/12/2022</i>
Capital social ou individuel	dont versé : 31 314 000	31 314 000	31 314 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		41 207 614	41 207 613
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence 0		
Réserve légale		14 464	14 464
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0		
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	3 222	799 814
	<i>Total Réserves</i>	17 686	814 278
Report à nouveau			
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		-6 986 674	-796 593
Subventions d'investissement			
	<i>Total Capitaux Propres</i>	65 552 625	72 539 298
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
	<i>Total Autres Fonds Propres</i>		
Provisions pour risques		72 649	
Provisions pour charges			
	<i>Total Provisions Pour Risques Et Charges</i>	72 649	
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		31	90
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0		
	<i>Total Dettes Financières</i>	31	90
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		896 360	166 327
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		12 097 503	11 056 334
	<i>Total Dettes D'Exploitation</i>	12 993 863	11 222 661
Produits constatés d'avance			
	<i>Total Dettes</i>	12 993 894	11 222 751
Ecart de conversion Passif (V)			184 643
TOTAL GENERAL - PASSIF		78 619 169	83 946 692

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2023		31/12/2022
-	France	Exportation	Total
Ventes de marchandises			
Production vendue biens			
Production vendue services			
<i>Chiffres d'affaires nets</i>			
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			
Autres produits			
<i>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 (y compris droits de douane)			
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			
Autres achats et charges externes			54 190
Impôts, taxes et versements assimilés			47 230
Salaires et traitements			
Charges sociales			
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements Dotations aux provisions	
	Sur actif circulant : dotations aux provisions		
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges			0
<i>Total des charges d'exploitation</i>			
			54 190
			47 230
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			
			-54 190
			-47 230
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			
Produits financiers de participations			424 126
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			352 862
Autres intérêts et produits assimilés			129 695
Reprises sur provisions et transferts de charges			182 909
Différences positives de change			27 752
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			2 851 027
			39 514 107
			559
<i>Total des produits financiers</i>			
			3 811 484
			39 671 554
Dotations financières aux amortissements et provisions			9 797 614
Intérêts et charges assimilées			40 255 154
Différences négatives de change			930 534
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			15 820
<i>Total des charges financières</i>			
			10 743 967
			40 408 239
RÉSULTAT FINANCIER			
			-6 932 484
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			
			-6 986 674
			-783 915

COMPTE DE RESULTAT (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles		
RESULTAT EXCEPTIONNEL		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		12 678
Total Des Produits	3 811 484	39 671 555
Total Des Charges	10 798 157	40 468 148
BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-6 986 674	-796 593

ANNEXES

au bilan, avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023 dont le total est de 78 619 169 €

et dégageant un résultat de -6 986 674 €

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

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

Ces comptes ont été établis par le Président.

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général.

Le bilan et le compte de résultat sont arrêtés conformément aux dispositions de la législation française et aux pratiques comptables généralement admises en France.

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels, définies par le Plan Comptable Général (P.C.G.).

Les comptes ont été établis dans le respect des principes comptables :

- principe de continuité de l'exploitation,
- continuité de prudence,
- principe de permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- principe d'indépendance des exercices,

La société fait partie d'un groupe de sociétés, en application des dispositions de la loi n°87-1060 du 30 décembre 1987 sur l'intégration fiscale des groupes de sociétés.

Ce groupe est formé, pour l'année 2023, par la société KNAUF LA RHENANE, tête de groupe et les filiales suivantes :

Knauf S.S.C , Knauf Building Services, Knauf Centre Est, Knauf Fibre, Knauf Ile de France, Knauf Isba, Knauf Industries, Knauf Industries Est, Knauf Industries Nord, Knauf Industries Ouest, Knauf Sas, Knauf Sud, Knauf Industries Gestion, Quickciel, Richter System, Isobox Technologie, Knauf Façades, Knauf Ceiling Solutions, Knauf Plâtres Fos et BMG Holding.

L'option du groupe expire le 31 décembre 2024.

EVENEMENTS DE L'EXERCICE.

Augmentation de capital dans sa filiales Knauf Industries Hungary pour un montant de 3 034 913 euros

Pour asseoir son développement en Allemagne, la société a acquis respectivement les titres de la société Knauf Industries Polymers située à Schwarzheide pour un montant global de 25 000€.

Cette société est spécialisée dans la production de matières premières PPE.

La société avait octroyé en 2020 un prêt à Knauf Penoplast Saint Pétersbourg pour 100 000 000 RUB rémunérés au taux bancaire de la fédération russe plus 1,25 % soit la somme de 1 110 369 €.

Les intérêts facturés sur l'exercice 2023 s'élèvent à 112 654 €. Le solde restant dû s'élève à 979 442€ au 31 décembre 2023.

La société a reçu le remboursement total d'un montant de 925 000 € relatif à un solde de prêts octroyés à la société Knauf Industries Italia en 2019 et 2020. Les intérêts facturés sur l'exercice 2023 s'élèvent à 4765 €.

La société a reçu le remboursement total d'un montant de 500 000 € relatif à un solde de prêts octroyés à la société Knauf Industries Hungary.

La société a payé 98 302.74 € à Knauf Industries Gestion au titre d'intérêts.

METHODES D'EVALUATION

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles

Aucune immobilisation incorporelle ne figure au bilan

Immobilisations corporelles

Aucune immobilisation corporelle ne figure au bilan

Participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, hors frais d'acquisition.

Les titres font l'objet d'une analyse basée sur la valeur d'entreprise assise sur la net equity afin de déterminer la nécessité d'une dépréciation

Les titres font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 42 846 816 €.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Provisions réglementées

Aucune provision réglementée n'est constituée.

Opérations en devises

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur à la clôture de l'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et des créances en devises à la fin de l'exercice est portée au bilan en "écart de conversion".

Un écart de conversion actif portant sur le prêt accordé à Knauf Penoplast Saint Petersburg de 72649 € a été constaté.

Cette perte latente de change fait l'objet d'une provision pour risque.

Opérations à long terme

Aucune opération à long terme n'est réalisée par la société.

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges reprennent les provisions pour pertes de change constituées à la clôture de l'exercice.

Les dotations et reprises ont été pratiquées selon la réglementation en vigueur.

Entreprises liées

Les transactions significatives avec les parties liées sont conclues à des conditions normales de marché.

CHANGEMENTS DE METHODES

Aucun changement dans les méthodes de présentations et d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR DONNER L'IMAGE FIDELE

Le présent document résulte de l'application de "bonne foi" des règles comptables. Tous les éléments exceptionnels, par leur fréquence et leur montant, se rattachant à des activités ordinaires, ont été comptabilisés en résultat exceptionnel.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

En avril 2024, le groupe Knauf a décidé de se retirer de ses activités en Russie. A ce jour, nous n'avons pas connaissance des conditions de sortie des filiales russes, notamment de Knauf Penoplast détenu par Knauf Industries SAS. Toutefois, nous considérons qu'aucune dépréciation complémentaire des titres de Knauf Penoplast n'est à comptabiliser dans les comptes.

Un prêt est toujours en cours entre Knauf Industries SAS et Knauf Penoplast, à ce jour un solde restant de 762 975 € est toujours en attente de remboursement, nous avons obtenu des remboursements à hauteur de 216 467 € sur le début de l'année 2024.

DIVERS

A titre d'information les honoraires des commissaires aux comptes sont pour l'exercice 2023 de l'ordre de : 4 485 €

Risques climatiques

Face à l'urgence climatique et aux évolutions réglementaires en matière d'environnement, l'entité applique les dernières normes et réglementations applicables. L'entité a notamment procédé à une analyse de ses actifs et obligations. Il en ressort qu'il n'y a pas de risque de dépréciation et de passif à comptabiliser dans les états financiers clos au 31 décembre 2023.

IMMOBILISATIONS

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluation	Acqu. et apports
	Frais d'établissement et de développement (I)			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			
	Terrains			
	Sur sol propre			
	Sur sol d'autrui			
	Constructions			
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
	Installations techniques, matériel et outillage industriels			
	Installations générales, agencements, aménagements divers			
	Autres immobilisations corporelles			
	Matériel de transport			
	Matériel de bureau et mobilier informatique			
	Emballages récupérables et divers			
	Immobilisations corporelles en cours			
	Avances et acomptes			
	TOTAL			
	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations	117 137 184		3 059 914
	Autres titres immobilisés			
	Prêts et autres immobilisations financières	2 776 711		201 333
	TOTAL	119 913 895		3 261 247
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	119 913 895		3 261 247

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation Valeur d'origine
		Virement	Cession		
	Frais d'établissement et de développement (I)				
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)				
	Terrains				
	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Constructions				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage industriels				
	Installations générales, agencements, aménagements divers				
	Autres immobilisations corporelles				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique				
	Emballages récupérables et divers				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
	TOTAL				
	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations			120 197 098	
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières			1 983 131	994 913
	TOTAL			1 983 131	121 192 011
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			1 983 131	121 192 011

AMORTISSEMENTS

<i>Cadre A</i>		<i>SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE</i>			
<i>Immobilisations amortissables</i>		<i>Début d'exercice</i>	<i>Augment.</i>	<i>Diminutions</i>	<i>Fin de l'exercice</i>
Frais d'établissement et de développement (I)					
Fonds commercial					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)					
<i>TOTAL</i>					
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements					
Installations techniques, matériels et outillages					
Installations générales, agencements divers					
Autres immo. corporelles	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, informatique et mobilier				
	Emballages récupérables et divers				
<i>Total Immobilisations Corporelles</i>					
<i>TOTAL GENERAL</i>		0	0	0	0

<i>Cadre B</i>		<i>VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES</i>					<i>Fin de l'exercice</i>
<i>Immos</i>	<i>Différentiel de durée</i>	<i>DOTATIONS</i>		<i>REPRISES</i>		<i>Amort fiscal exceptionnel</i>	
		<i>Mode dégressif</i>	<i>Amort fiscal exception-nel</i>	<i>Différentiel de durée</i>	<i>Mode dégressif</i>		
Frais étab							
Fonds comm.							
Autres							
<i>TOTAL</i>							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.							
Inst gén.							
M.Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
<i>CORPO.</i>							
Acquis. de titres							
<i>TOTAL</i>		0	0	0	0	0	0

<i>Cadre C</i>	<i>Début de l'exercice</i>	<i>Augment.</i>	<i>Diminutions</i>	<i>Fin de l'exercice</i>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

<i>Nature des provisions</i>	<i>Début de l'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>Fin de l'exercice</i>
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL				
Provisions pour litige				
Provisions pour garanties				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change		72 649		72 649
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL		72 649		72 649
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	35 972 878	9 724 965	2 851 027	42 846 816
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL	35 972 878	9 724 965	2 851 027	42 846 816
TOTAL GENERAL	35 972 878	9 797 614	2 851 027	42 919 465
Dont dotations et reprises d'exploitation				
Dont dotations et reprises financières		9 797 614	2 851 027	
Dont dotations et reprises exceptionnelles				
dépréciations des titres mis en équivalence				0

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
	Créances rattachées à des participations				
	Prêts	994 913	994 913		
	Autres immos financières				
	Total Des Créances Liées à l'Actif Immobilisées	994 913	994 913		
	Clients douteux ou litigieux				
	Autres créances clients				
	Créances représentatives de titres prêtés				
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	877	877		
	Etat et autres collectivités				
	Autres impôts				
	Etat - divers				
	Groupes et associés				
	Débiteurs divers				
	TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT	877	877		
	Charges constatées d'avance				
	TOTAL DES CREANCES	995 790	995 790		
	Prêts accordés en cours d'exercice				
	Remboursements obtenus en cours d'exercice				
	Prêts et avances consentis aux associés				
Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine	31	31		
	Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine				
	Emprunts et dettes financières divers				
	Fournisseurs et comptes rattachés	896 360	896 360		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Impôts sur les bénéfices				
	Etat et autres collectivités publiques				
	Taxe sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts				
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupes et associés	12 097 503	12 097 503		
	Autres dettes				
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	12 993 894	12 993 894		
	Emprunts souscrits en cours d'exercice			Emprunts auprès des associés personnes physiques	
	Emprunts remboursés en cours d'exercice				

ENTREPRISES LIEES : ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE BILAN

	<i>Montant concernant les entreprises liées</i>	<i>avec un lien de participation</i>	<i>31/12/2023 Dettes/créances représ. par effets de commerce</i>
Avances et acomptes versés sur immobilisations			
Incorporelles			
Corporelles			
Immobilisations financières			
Participations		120 197 098	
Créances rattachées à des participations			
Prêts		994 913	
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
		121 192 011	
Créances			
Fournisseurs : avances et acomptes versés			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances			
Capital souscrit appelé non versé			
Disponibilités			
Comptes courants financiers			
Dettes financières diverses			
Dettes rattachées à des participations			
Emprunts et dettes financières divers			
Comptes courants financiers			
Clients : avances et acomptes reçus			
Dettes fournisseurs		890 845	
Dettes sur immobilisations			
Autres dettes		12 097 503	
		12 988 349	

NOMBRE ET VALEUR NOMINALE DES COMPOSANTS DU CAPITAL SOCIAL

<i>Catégories de titres</i>	<i>Nombre au début de l'exercice</i>	<i>Créés au cours de l'exercice</i>	<i>Remboursés au cours de l'exercice</i>	<i>Nombre au 31/12/2023</i>	<i>Valeur nominale</i>
Actions ordinaires	31 314			31 314	1 000
Actions amorties					
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissement					
Total	31 314			31 314	

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>CAPITAUX PROPRES</i>	<i>Ouverture</i>	<i>Augment.</i>	<i>Diminut.</i>	<i>Distribut. Dividendes</i>	<i>Affectation du résultat N-1</i>	<i>Apports et fusions</i>	<i>Clôture</i>
Capital social ou individuel	31 314 000						31 314 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	41 207 613						41 207 613
Ecarts de réévaluation							
Réserve légale	14 464						14 464
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves	799 814		796 593				3 221
Report à nouveau							
Résultat de l'exercice	-796 593	-6 986 674	-796 593				-6 986 674
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
TOTAL CAPITAUX PROPRES	72 539 298	-6 986 673					65 552 625

CHARGES A PAYER

<i>Charges à payer</i>	<i>Montant</i>
FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES	5 261
TOTAL	5 261

IMPOT SUR LES BENEFICES

<i>Impôts</i>	<i>Résultat avant impôt</i>	<i>Impôt</i>
Résultat courant	-6 986 674	
Résultat exceptionnel		
IS sur résultats antérieurs		
Contribution sociale		
Contribution exceptionnelle		
TOTAL	-6 986 674	

RESULTATS DE LA SOCIETE AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES

Etabli en EUR

<i>Nature des indications</i>	<i>Exercice N-4</i>	<i>Exercice N-3</i>	<i>Exercice N-2</i>	<i>Exercice N-1</i>	<i>Exercice N</i>
I. Capital en fin d'exercice					
a) Capital social (en EUR)	31 314 000	31 314 000	31 314 000	31 314 000	31 314 000
b) Nombre d'actions ordinaires existantes	1 716	1 716	1 716	31 314	31 314
c) Nombre d'actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote) existantes					
d) Nombre maximal d'actions futures à créer					
d-1) par conversion d'obligations					
d-2) par exercice de droits de souscription					
II. Résultat de l'exercice (en EUR)					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	40 000				
b) Résultat avant impôts et charges calculées	29 799	-21 334	42 139	35 188 963	-40 087
c) Impôt sur les bénéfices	1 611		29 669	12 678	
d) Participation des salariés dûe au titre de l'exercice					
e) Dotations aux amortissements et provisions	-19 574	-256 417		35 972 878	6 946 587
f) Résultat après impôts et charges calculées	47 762	235 083	12 470	-796 593	-6 986 674
g) Résultat distribué au titre de l'exercice					
III. Résultat par action (en EUR)					
a) Résultat après impôts mais avant charges calculées	16	-12	7	1 123	-01
b) Résultat après impôts et charges calculées	28	137	7	-25	-223
c) Dividende ordinaire net attribué à chaque action					
IV. Personnel					
a) Effectif moyen des salariés employés					
b) Montant de la masse salariale de l'exercice					
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, retraites...) (EUR)					

FISCALITE LATENTE ET DIFFERE

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées		
Subventions d'investissement		
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Actif	72 649	
Autres charges déduites d'avance		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	72 649	
Total passif d'impôt futur	18 762	
Bases d'allègement de la dette future d'impôt		
Amortissements des logiciels		
Pertes potentielles sur contrat à long terme		
Provisions pour retraites et obligations similaires		
Autres risques et charges provisionnés	-42 919 465	
Charges à payer		
Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Passif		184 643
Autres produits taxés d'avance		
Déficits reportables fiscalement		
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	-42 919 465	184 643
Total actif d'impôt futur	-11 083 952	47 684
Situation nette	-11 065 190	47 684

(1) Taux d'impôt :	25,83%	25,83%
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	25,00%	25,00%
Contribution sociale sur l'impôt :	3,30%	3,30%
Contribution exceptionnelle sur l'impôt :	0,00%	0,00%

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

<i>Filiales et participations</i>	<i>Capital</i>	<i>Capitaux propres</i>	<i>Quote-part du capital détenu</i>	<i>Valeurs comptables des titres détenus</i>		<i>Prêts et avances consentis non encore remboursés</i>	<i>Cautions et avals donnés par la société</i>	<i>Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé</i>	<i>Résultat du dernier exercice clos</i>	<i>Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice</i>
				<i>Brute</i>	<i>Nette</i>					
A. Renseignements détaillés(1) (2)										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)										
KNAUF INDUSTRIES GESTION	40 000	1 210 938	100%	140 000	140 000			29 078 416	149 538	
KNAUF INDUSTRIES MAROC NORD	561 956	1 238 982	100%	555 555	555 555			6 168 528	935 274	
KNAUF INDUSTRIES MAROC	1 170 741	913 549	100%	1 088 380	913 549			2 190 051	88 735	
KNAUF INDUSTRIES CENTRE	7 403 968	16 889 979	100%	4 323 675	4 323 675			45 515 491	-3 311 355	
KNAUF INDUSTRIES OUEST	7 007 000	21 131 842	100%	2 436 248	2 436 248			40 529 547	-740 210	
KNAUF INDUSTRIES ITALIA	500 000	3 210 914	100%	500 000	500 000			6 537 420	201 758	
KNAUF PENOPLAST SAINT PERTERSBOURG	1 124 762		100%	4 956 079	1 057 386	979 442		NC	NC	
KNAUF INDUSTRIES EST	8 000 000	4 004 674	100%	14 175 617	4 004 674			47 138 261	-7 641 644	
KNAUF INDUSTRIES NORD	9 732 120	36 291 308	100%	13 850 631	13 850 631			35 954 055	-242 035	
KNAUF ISOPOR	22 594 082	27 042 460	100%	49 457 851	27 042 460			46 680 512	1 983 576	
KNAUF INDUSTRIES HUNGARY	230 692	783 422	100%	6 970 380	783 422			11 629 552	-911 483	
KNAUF INDUSTRIES POLSKA	8 536 065	35 258 740	100%	10 165 740	10 165 740			50 951 829	302 151	421 126
KNAUF MIRET	9 619 005	34 649 999	100%	9 619 220	9 619 220			56 516 012	3 703 442	
KNAUF INDUSTRIES ADDITIVE	25 000	(4 928 148)	100%	386 544	386 544			1 377 320	-749 651	
KNAUF INDUSTRIES DEUTSCHLAND	51 000	2 969 008	100%	1 546 177	1 546 177			15 967 131	471 087	
Participations (10 à 50% du capital)										

B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.

SOCIETE ETABLISSANT DES COMPTES CONSOLIDES

<i>Dénomination et siège social</i>	<i>Forme juridique</i>	<i>Capital</i>	<i>% de détention</i>
Geb. Knauf VG _ Iphofen_Alemagne	KG	28 800 000	100 %

KNAUF INDUSTRIES

Société par actions simplifiée au capital de 31.314.000 €

Siège social : ZA Rue Principale 68600 WOLFGANTZEN

RCS COLMAR 444 766 885

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE DU 18 JUIN 2024

La société **KNAUF LA RHENANE**, société par actions simplifiée au capital de 100.000.000 €, dont le siège social 13 rue Camille Desmoulins 92441 ISSY LES MOULINEAUX, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de NANTERRE sous le numéro 916 020 324, représentée par Monsieur Dirk BAUER et Madame Christine MUSCAT, directeurs généraux de ladite société.

Associée unique de la société KNAUF INDUSTRIES ci-dessous désignée la « **Société** »,

Messieurs Dirk BAUER Simon FUHGE sont directeurs généraux de la Société,

La société PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT, Commissaire aux comptes titulaire, est absente,

I - A PREALABLEMENT EXPOSE CE QUI SUIT :

Monsieur Alexander KNAUF, Président non associé a établi et arrêté les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ainsi que le rapport de gestion sur les opérations de l'exercice écoulé.

Les documents et renseignements prévus par les dispositions législatives et réglementaires ont été adressés à l'Associée Unique et au Commissaire aux comptes ou tenus à leur disposition au siège social pendant le délai fixé par lesdites dispositions.

L'Associée Unique reconnaît que lui ont été transmis les documents suivants :

- une copie du courrier de convocation adressé au Commissaire aux comptes, avec l'accusé de réception ;
- le rapport de gestion ;

- L'inventaire et les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ;
- le rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ;
- le texte des projets de décisions.

II - A PRIS LES DECISIONS SUIVANTES :

- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et affectation des résultats et quitus au Président ;
- Approbation des dépenses non déductibles fiscalement ;
- Affectation du résultat de l'exercice ;
- Conventions visées à l'article L.227-10 du Code de Commerce ;
- Pouvoirs.

PREMIERE DECISION

L'Associée Unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président sur l'activité de la Société et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels, approuve les comptes annuels, à savoir le bilan, le compte de résultat et l'annexe arrêtés le 24 avril 2024, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

En conséquence, elle donne au Président quitus de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

DEUXIEME DECISION

L'Associée Unique prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles fiscalement telles que visées par l'article 39-4 du Code général des impôts.

TROISIEME DECISION

L'Associée Unique décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2023 d'un montant de **(6.986.673,8) €** de la manière suivante :

- Report à nouveau : **(6.986.673,8) €**

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Associée Unique prend acte qu'il n'a été procédé à aucune distribution de dividendes au titre des trois précédents exercices.

QUATRIEME DECISION

L'Associée Unique constate qu'il n'a été conclu au cours de l'exercice écoulé aucune convention entrant dans le champ de l'article L.227-10 du Code de commerce.

CINQUIEME DECISION

L'Associée Unique donne tous pouvoirs à la société KNAUF SSC, SASU au capital de 40.000 €, dont le siège social se situe ZA Rue Principale – 68600 WOLFGANTZEN, immatriculée au RCS de COLMAR sous le numéro 444 764 161, en la personne de Madame Julie VASSEUR, pour effectuer les formalités de publicité afférentes aux décisions ci-dessus adoptées (avec faculté de subdélégation).

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par l'Associée Unique.

KNAUF LA RHENANE

Représentée par M. Dirk Bauer & Mme Christine Muscat

Dirk Bauer
Dirk Bauer (Jun 18, 2024 12:46 GMT+2)

Christine Muscat
Christine Muscat (Jun 18, 2024 12:50 GMT+2)

KNAUF INDUSTRIES - PV AG - Exercice 2023- version finale

Final Audit Report

2024-06-18

Created:	2024-06-18
By:	Joel Lemberger (Joel.Lemberger@knauf.com)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAIVekG6EjpmNaycJErQT-_m5KK3RAphA3

"KNAUF INDUSTRIES - PV AG - Exercice 2023- version finale" History

-  Document created by Joel Lemberger (Joel.Lemberger@knauf.com)
2024-06-18 - 8:42:40 AM GMT
-  Document emailed to Dirk Bauer (dirk.bauer@knauf.com) for signature
2024-06-18 - 8:43:39 AM GMT
-  Email viewed by Dirk Bauer (dirk.bauer@knauf.com)
2024-06-18 - 10:45:29 AM GMT
-  Agreement viewed by Dirk Bauer (dirk.bauer@knauf.com)
2024-06-18 - 10:45:30 AM GMT
-  Document e-signed by Dirk Bauer (dirk.bauer@knauf.com)
Signature Date: 2024-06-18 - 10:46:04 AM GMT - Time Source: server
-  Document emailed to Christine Muscat (christine.muscat@knauf.com) for signature
2024-06-18 - 10:46:05 AM GMT
-  Email viewed by Christine Muscat (christine.muscat@knauf.com)
2024-06-18 - 10:50:18 AM GMT
-  Agreement viewed by Christine Muscat (christine.muscat@knauf.com)
2024-06-18 - 10:50:19 AM GMT
-  Document e-signed by Christine Muscat (christine.muscat@knauf.com)
Signature Date: 2024-06-18 - 10:50:54 AM GMT - Time Source: server
-  Agreement completed.
2024-06-18 - 10:50:54 AM GMT

COMPTES ANNUELS

KNAUF INDUSTRIES

Société par actions simplifiée

0 ZONE D'ACTIVITES 68600 WOLFGANTZEN

DATE DE CLOTURE : 31/12/2023

Certifié conforme à l'original

Dirk Bauer

Dirk Bauer (Jun 18, 2024 12:47 GMT+2)

BILAN

BILAN PASSIF

BILAN-PASSIF		31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel	dont versé : 31 314 000	31 314 000	31 314 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		41 207 614	41 207 613
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence 0		
Réserve légale		14 464	14 464
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0		
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	3 222	799 814
	Total Réserves	17 686	814 278
Report à nouveau			
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		-6 986 674	-796 593
Subventions d'investissement			
	Total Capitaux Propres	65 552 625	72 539 298
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
	Total Autres Fonds Propres		
Provisions pour risques		72 649	
Provisions pour charges			
	Total Provisions Pour Risques Et Charges	72 649	
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		31	90
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0		
	Total Dettes Financières	31	90
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		896 360	166 327
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		12 097 503	11 056 334
	Total Dettes D'Exploitation	12 993 863	11 222 661
Produits constatés d'avance			
	Total Dettes	12 993 894	11 222 751
Ecart de conversion Passif (V)			184 643
	TOTAL GENERAL - PASSIF	78 619 169	83 946 692

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2023		31/12/2022
	France	Exportation	Total
Ventes de marchandises			
Production vendue biens			
Production vendue services			
<i>Chiffres d'affaires nets</i>			
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			
Autres produits			
Total des produits d'exploitation			
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			
Variation de stock (marchandises)			
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			
Autres achats et charges externes		54 190	47 230
Impôts, taxes et versements assimilés			
Salaires et traitements			
Charges sociales			
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements Dotations aux provisions	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	
Autres charges			0
Total des charges d'exploitation			
		54 190	47 230
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			
		-54 190	-47 230
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			
Produits financiers de participations		424 126	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		352 862	129 695
Autres intérêts et produits assimilés		182 909	27 752
Reprises sur provisions et transferts de charges		2 851 027	39 514 107
Différences positives de change		559	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
Total des produits financiers			
		3 811 484	39 671 554
Dotations financières aux amortissements et provisions		9 797 614	40 255 154
Intérêts et charges assimilées		930 534	153 085
Différences négatives de change		15 820	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
Total des charges financières			
		10 743 967	40 408 239
RÉSULTAT FINANCIER			
		-6 932 484	-736 685
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			
		-6 986 674	-783 915

ANNEXES

au bilan, avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023 dont le total est de 78 619 169 €

et dégageant un résultat de -6 986 674 €

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

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

Ces comptes ont été établis par le Président.

METHODES D'EVALUATION

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles

Aucune immobilisation incorporelle ne figure au bilan

Immobilisations corporelles

Aucune immobilisation corporelle ne figure au bilan

Participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, hors frais d'acquisition.

Les titres font l'objet d'une analyse d'impairment à la fin de chaque exercice.

Les titres font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 42 846 816 €.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Provisions réglementées

Aucune provision réglementée n'est constituée.

Opérations en devises

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur à la clôture de l'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et des créances en devises à la fin de l'exercice est portée au bilan en "écart de conversion".

Un écart de conversion actif portant sur le prêt accordé à Knauf Penoplast Saint Petersburg de 72649 € a été constaté.

Cette perte latente de change fait l'objet d'une provision pour risque.

Opérations à long terme

Aucune opération à long terme n'est réalisée par la société.

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges reprennent les provisions pour pertes de change constituées à la clôture de l'exercice.

Les dotations et reprises ont été pratiquées selon la réglementation en vigueur.

Entreprises liées

Les transactions significatives avec les parties liées sont conclues à des conditions normales de marché.

IMMOBILISATIONS

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluation	Acqu. et apports
	Frais d'établissement et de développement (I)			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			
	Terrains			
	Sur sol propre			
	Sur sol d'autrui			
	Constructions			
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
	Installations techniques, matériel et outillage industriels			
	Installations générales, agencements, aménagements divers			
	Autres immobilisations corporelles			
	Matériel de transport			
	Matériel de bureau et mobilier informatique			
	Emballages récupérables et divers			
	Immobilisations corporelles en cours			
	Avances et acomptes			
		TOTAL		
	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations	117 137 184		3 059 914
	Autres titres immobilisés			
	Prêts et autres immobilisations financières	2 776 711		201 333
		TOTAL	119 913 895	3 261 247
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		119 913 895		3 261 247

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation Valeur d'origine
		Virement	Cession		
	Frais d'établissement et de développement (I)				
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)				
	Terrains				
	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Constructions				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage industriels				
	Installations générales, agencements, aménagements divers				
	Autres immobilisations corporelles				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique				
	Emballages récupérables et divers				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
		TOTAL			
	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations			120 197 098	
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières			1 983 131	994 913
		TOTAL		1 983 131	121 192 011
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)				1 983 131	121 192 011

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

<i>Nature des provisions</i>	<i>Début de l'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>Fin de l'exercice</i>
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL				
Provisions pour litige				
Provisions pour garanties				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change		72 649		72 649
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL		72 649		72 649
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	35 972 878	9 724 965	2 851 027	42 846 816
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL	35 972 878	9 724 965	2 851 027	42 846 816
TOTAL GENERAL	35 972 878	9 797 614	2 851 027	42 919 465
Dont dotations et reprises d'exploitation				
Dont dotations et reprises financières		9 797 614	2 851 027	
Dont dotations et reprises exceptionnelles				
dépréciations des titres mis en équivalence				0

ENTREPRISES LIEES : ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE BILAN

	<i>Montant concernant les entreprises liées</i>	<i>avec un lien de participation</i>	<i>31/12/2023 Dettes/créances représ. par effets de commerce</i>
Avances et acomptes versés sur immobilisations			
Incorporelles			
Corporelles			
<hr/>			
Immobilisations financières			
Participations	120 197 098		
Créances rattachées à des participations			
Prêts	994 913		
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
	121 192 011		
<hr/>			
Créances			
Fournisseurs : avances et acomptes versés			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances			
Capital souscrit appelé non versé			
<hr/>			
Disponibilités			
Comptes courants financiers			
<hr/>			
Dettes financières diverses			
Dettes rattachées à des participations			
Emprunts et dettes financières divers			
Comptes courants financiers			
<hr/>			
Clients : avances et acomptes reçus			
Dettes fournisseurs	890 845		
Dettes sur immobilisations			
Autres dettes	12 097 503		
	12 988 349		

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

CAPITAUX PROPRES	<i>Ouverture</i>	<i>Augment.</i>	<i>Diminut.</i>	<i>Distribut. Dividendes</i>	<i>Affectation du résultat N-1</i>	<i>Apports et fusions</i>	<i>Clôture</i>
Capital social ou individuel	31 314 000						31 314 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	41 207 613						41 207 613
Ecarts de réévaluation							
Réserve légale	14 464						14 464
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves	799 814		796 593				3 221
Report à nouveau							
Résultat de l'exercice	-796 593	-6 986 674	-796 593				-6 986 674
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
TOTAL CAPITAUX PROPRES	72 539 298	-6 986 673					65 552 625

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Produits constatés d'avance

Exploitation

Financier

Exceptionnel

TOTAL

RESULTATS DE LA SOCIETE AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES

Etabli en EUR

<i>Nature des indications</i>	<i>Exercice N-4</i>	<i>Exercice N-3</i>	<i>Exercice N-2</i>	<i>Exercice N-1</i>	<i>Exercice N</i>
I. Capital en fin d'exercice					
a) Capital social (en EUR)	31 314 000	31 314 000	31 314 000	31 314 000	31 314 000
b) Nombre d'actions ordinaires existantes	1 716	1 716	1 716	31 314	31 314
c) Nombre d'actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote) existantes					
d) Nombre maximal d'actions futures à créer					
d-1) par conversion d'obligations					
d-2) par exercice de droits de souscription					
II. Résultat de l'exercice (en EUR)					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	40 000				
b) Résultat avant impôts et charges calculées	29 799	-21 334	42 139	35 188 963	-40 087
c) Impôt sur les bénéfices	1 611		29 669	12 678	
d) Participation des salariés dûe au titre de l'exercice					
e) Dotations aux amortissements et provisions	-19 574	-256 417		35 972 878	6 946 587
f) Résultat après impôts et charges calculées	47 762	235 083	12 470	-796 593	-6 986 674
g) Résultat distribué au titre de l'exercice					
III. Résultat par action (en EUR)					
a) Résultat après impôts mais avant charges calculées	16	-12	7	1 123	-01
b) Résultat après impôts et charges calculées	28	137	7	-25	-223
c) Dividende ordinaire net attribué à chaque action					
IV. Personnel					
a) Effectif moyen des salariés employés					
b) Montant de la masse salariale de l'exercice					
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, retraites...) (EUR)					

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres	Quoté-part du capital détenu	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice étalé	Résultat du dernier exercice des sociétés en cours d'exercice	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés(1) (2)										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)										
KNAUF INDUSTRIES GESTION	40 000	1 210 938	100%	140 000	140 000			29 078 416	149 538	
KNAUF INDUSTRIES MAROC (NON)	561 956	1 238 982	100%	555 555	555 555			6 168 528	935 274	
KNAUF INDUSTRIES MAROC	1 170 741	913 549	100%	1 088 380	913 549			2 190 051	88 735	
KNAUF INDUSTRIES CENTRE	7 403 968	16 889 979	100%	4 323 675	4 323 675			45 515 491	-3 311 355	
KNAUF INDUSTRIES OUEST	7 007 000	21 131 842	100%	2 436 248	2 436 248			40 529 547	-740 210	
KNAUF INDUSTRIES ITALIA	500 000	3 210 914	100%	500 000	500 000			6 537 420	201 758	
KNAUF PENOPLAST SAINT PERTERSBOURG	1 124 762		100%	4 956 079	1 057 386	979 442		NC	NC	
KNAUF INDUSTRIES EST	8 000 000	4 004 674	100%	14 175 617	4 004 674			47 138 261	-7 641 644	
KNAUF INDUSTRIES NORD	9 732 120	36 291 308	100%	13 850 631	13 850 631			35 954 055	-242 035	
KNAUF ISOPOR	22 594 082	27 042 460	100%	49 457 851	27 042 460			46 680 512	1 983 576	
KNAUF INDUSTRIES HUNGARY	230 692	783 422	100%	6 970 380	783 422			11 629 552	-911 483	
KNAUF INDUSTRIES POLSKA	8 536 065	35 258 740	100%	10 165 740	10 165 740			50 951 829	302 151	421 126
KNAUF MIRET	9 619 005	34 649 999	100%	9 619 220	9 619 220			56 516 012	3 703 442	
KNAUF INDUSTRIES ACUTIVE	25 000	(4 928 148)	100%	386 544	386 544			1 377 320	-749 651	
KNAUF INDUSTRIES DEUTSCHLAND	51 000	2 969 008	100%	1 546 177	1 546 177			15 967 131	471 087	
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.										
Participations (10 à 50% du capital)										