

RCS : ST ETIENNE

Code greffe : 4202

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de ST ETIENNE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2008 B 00302

Numéro SIREN : 484 848 510

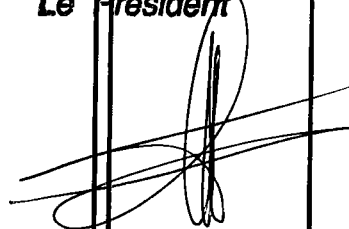
Nom ou dénomination : FINANCIERE ARTUR KRAMER

Ce dépôt a été enregistré le 05/07/2021 sous le numéro de dépôt B2021/007801

# Bilan Actif

Etat exprimé en euros		30/09/2020			30/09/2019
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (1)					
ACTIF IMMOBILISE	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	150 000	150 000		
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
	Terrains				
	Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage indus.					
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	4 805 343	4 036 339	769 005	1 348 285	
Créances rattachées à des participations	695 228		695 228	664 112	
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	17 500		17 500	17 500	
<b>TOTAL (II)</b>	<b>5 668 071</b>	<b>4 186 339</b>	<b>1 481 732</b>	<b>2 029 898</b>	
ACTIF CIRCULANT	<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes	6 900		6 900	
<b>CREANCES (3)</b>					
Créances clients et comptes rattachés	153 053		153 053	99 084	
Autres créances	70 165		70 165	152 603	
Capital souscrit appelé, non versé					
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>					
<b>DISPONIBILITES</b>	6 478		6 478	14 759	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	4 718		4 718	3 849
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>241 314</b>		<b>241 314</b>	<b>270 294</b>
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)					
Ecart de conversion actif (VI)					
<b>TOTAL ACTIF (I à VI)</b>	<b>5 909 385</b>	<b>4 186 339</b>	<b>1 723 047</b>	<b>2 300 192</b>	
(1) dont droit au bail					
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an				664 112	
(3) dont créances à plus d'un an			4 583		

Certifiée conforme  
Le Président



# Bilan Passif

Etat exprimé en euros

		30/09/2020	30/09/2019
<b>Capitaux Propres</b>	Capital social ou individuel	2 119 550	2 119 550
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	913 249	913 249
	Ecarts de réévaluation		
	<b>RESERVES</b>		
	Réserve légale	44 753	44 753
	Réserves statutaires ou contractuelles	67 025	67 025
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(3 186 092)	762 282
	<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>(637 822)</b>	<b>(3 948 374)</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	55 343	47 841	
	<b>Total des capitaux propres</b>	<b>(623 994)</b>	<b>6 326</b>
<b>Autres fonds propres</b>	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	<b>Total des autres fonds propres</b>		
<b>Provisions</b>	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	<b>Total des provisions</b>		
<b>DETTES (1)</b>	<b>DETTES FINANCIERES</b>		
	Emprunts obligataires convertibles	1 150 865	1 117 255
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	19 569	553 787
	Emprunts et dettes financières divers	311 711	363 173
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	122 654	97 311
	Dettes fiscales et sociales	42 564	44 571
	<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	699 678	117 768	
Produits constatés d'avance (1)			
	<b>Total des dettes</b>	<b>2 347 040</b>	<b>2 293 866</b>
	Ecarts de conversion passif		
	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>1 723 047</b>	<b>2 300 192</b>
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(637 822,07)	(3 948 374,01)
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	497 309	1 952 984
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	30	209

# Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

30/09/2020

30/09/2019

		France	Exportation	12 mois	12 mois
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	424 991		424 991	433 806
	<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>	<b>424 991</b>		<b>424 991</b>	<b>433 806</b>
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			693	2 874
	Autres produits			4	
	<b>Total des produits d'exploitation (1)</b>			<b>425 688</b>	<b>436 681</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			347 833	405 920
	Impôts, taxes et versements assimilés			1 943	1 700
	Salaires et traitements			55 443	53 904
	Charges sociales du personnel			23 952	21 295
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations				18 333
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
- sur immobilisations				150 000	
- sur actif circulant					
Dotations aux provisions					
Autres charges			12	15	
	<b>Total des charges d'exploitation (2)</b>			<b>429 183</b>	<b>651 167</b>
	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>(3 495)</b>	<b>(214 486)</b>

# Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

		30/09/2020	30/09/2019
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>(3 495)</b>	<b>(214 486)</b>
<b>Opéra. comm.</b>	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	De participations (3)	36 115	9 968
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	331	3 407
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des produits financiers</b>		<b>36 446</b>	<b>13 375</b>
<b>CHARGES FINANCIERS</b>	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	579 281	3 457 058
	Intérêts et charges assimilées (4)	53 594	60 720
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des charges financières</b>		<b>632 874</b>	<b>3 517 778</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>		<b>(596 428)</b>	<b>(3 504 402)</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>		<b>(599 924)</b>	<b>(3 718 889)</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	Sur opérations de gestion	17 798	
	Sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
<b>Total des produits exceptionnels</b>		<b>17 798</b>	
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	Sur opérations de gestion	48 194	17 923
	Sur opérations en capital		175 000
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	7 502	47 684
<b>Total des charges exceptionnelles</b>		<b>55 697</b>	<b>240 607</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>		<b>(37 899)</b>	<b>(240 607)</b>
PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES			(11 122)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>		<b>479 932</b>	<b>450 056</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>		<b>1 117 754</b>	<b>4 398 430</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>(637 822)</b>	<b>(3 948 374)</b>
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs			
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs			
(3) dont produits concernant les entreprises liées		36 115	13 045
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées		1 189	2 462

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière, notamment le règlement ANC 2017-01, et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **1 723 047** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **479 932** euros et un total **charges** de **1 117 754** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **-637 822** euros.

L'exercice considéré débute le **01/10/2019** et finit le **30/09/2020**.  
Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

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

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

La société n'est pas tenue d'établir des comptes consolidés car elle le groupe ne dépasse pas deux des trois seuils fixés par les articles L233-17 et L233-16 du code de commerce.

## Faits marquants de l'exercice

La société FAK avait fait l'objet de l'ouverture d'une procédure de redressement judiciaire ouverte le 27 novembre 2019 par le tribunal de commerce de SAINT-ETIENNE. il en est de même pour sa société fille MORASSUTI.

La crise sanitaire liée à la covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n° 2020-290 du 23 mars 2020 d'urgence constituent un événement majeur.

Conformément aux dispositions du PCG art 832-2, 833-2 et 834.2 sur les informations à mentionner dans l'annexe, l'entreprise n'a pas constaté d'impact significatif sur son chiffre d'affaires suite à cette crise sanitaire.

L'entreprise a toutefois mis en action un plan de continuation de l'activité en utilisant les mesures suivantes :

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

- report des échéances sociales et fiscales
- recours au chômage partiel

Eu égard à ces mesures, à la date de l'arrêté des comptes, l'entreprise estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.

Les principales méthodes utilisées sont :

## Immobilisations

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les frais d'acquisition des titres de participation sont activés et sont déduits par le biais d'un amortissement dérogatoire.

Les frais d'augmentation du capital sont imputés sur les primes d'émission et d'apport.

En ce qui concerne les dépréciations des titres des sociétés filles, les méthodes suivantes ont été appliquées pour déterminer la valeur des titres de participation:

**Société MORASSUTI** : Les capitaux propres au 30/09 étant négatif, les titres ont été dépréciés à 100 %.

**Société DEMARETS** : La perte estimée au 30/09 s'élève à - 121 K€, afin d'ajuster la dépréciation à la quote-part de la situation nette, une reprise de 87 K€ a été comptabilisée.

**Société 123 IMPRIM** : La valeur de la société a été estimée en retenant un multiple de 5 fois la moyenne du résultat d'exploitation des 3 dernières années et en rajoutant l'endettement net et en retranchant les indemnités de fin de carrière. Une dépréciation de 33 K€ a été comptabilisée.

**Société ARMONY SIGNALETIQUE** : La valeur de la société a été estimée à la valeur des capitaux propres.

**Société MILA HOLDING** : La valeur de la société a été estimée à la valeur des capitaux propres.

Il a été comptabilisée une dépréciation de 14 792 €

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

## Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

## Disponibilités

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

## Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

## Charges et produits exceptionnels

Les éléments inhérents au redressement judiciaire ( indemnités licenciement, honoraires,...) ont été comptabilisés en résultat exceptionnel soit :

-charges exceptionnelles : 48 175 €

-produits exceptionnels : 17 798 €

## Intégration fiscale

La société préside le groupe d'intégration fiscale depuis le 01/04/2012 avec la présence de la société MORASSUTI dans celui-ci.

La convention d'intégration fiscale prévoit que l'impôt soit réparti selon le principe de neutralité.

La société membre du groupe d'intégration fiscale verse à la société tête de groupe le montant de l'impôt dont elle aurait été redevable en l'absence d'intégration fiscale.

## Faits significatifs et événements postérieurs à la clôture

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

En date du 23 Décembre 2020, le tribunal de commerce SAINT-ETIENNE a accepté le plan de continuation, de ce fait la société FAK est sortie de la procédure collective. Un plan apurement du passif soit 596 K€ a été mis en place.

Il prévoit le paiement des créances échues à hauteur de 100 % du montant admis à titre sur une durée de 10 ans en 10 annuités progressives, sans intérêts.

La première de ces 10 annuités viendra à échéance un an après l'adoption du plan, et les suivantes, chaque année, à la date anniversaire du jugement arrêtant le plan selon les modalités ci-dessous :

-Annuité 1 :	4.97 %
-Annuité 2 :	9.93 %
-Annuité 3 :	9.93 %
-Annuité 4 :	9.93 %
-Annuité 5 :	9.93 %
-Annuité 6 :	9.93 %
-Annuité 7 :	9.93 %
-Annuité 8 :	9.93 %
-Annuité 9 :	12.42 %
-Annuité 10 :	12.42 %

**TOTAL : 100 %**

Au 30/09/2020, la dette liée au plan de sauvegarde s'analyse de la façon suivante :

	30/09/2020
Fournisseurs	18 865
Sociales	12 967
Fiscales	1 600
Bancaires	562 666
	<hr/>
	<b>596 098</b>

## Immobilisations

Etat exprimé en euros

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 30/09/2020
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
<b>INCORPORELLES</b>						
Frais d'établissement et de développement						
Autres	150 000					150 000
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>150 000</b>					<b>150 000</b>
<b>CORPORELLES</b>						
Terrains						
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement						
Instal technique, matériel outillage industriels						
Instal., agencement, aménagement divers						
Matériel de transport						
Matériel de bureau, mobilier						
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>						
<b>FINANCIERES</b>						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	5 469 456		31 115			5 500 571
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	17 500					17 500
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>5 486 956</b>		<b>31 115</b>			<b>5 518 071</b>
<b>TOTAL</b>	<b>5 636 956</b>		<b>31 115</b>			<b>5 668 071</b>

## Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 30/09/2020
			Dotations	Diminutions	
<b>INCORPORELLES</b>	Frais d'établissement et de développement				
	Autres				
	<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
<b>CORPORELLES</b>	Terrains				
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, mobilier				
	Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>					
<b>TOTAL</b>					

### Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
<b>TOTAL IMMOB INCORPORELLES</b>							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agencé aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
<b>TOTAL IMMOB CORPORELLES</b>							
Frais d'acquisition de titres de participation							
<b>TOTAL</b>							
<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>							

# Provisions

Etat exprimé en euros

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	30/09/2020
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires	47 841	7 502		55 343
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	<b>PROVISIONS REGLEMEENTEES</b>	<b>47 841</b>	<b>7 502</b>		<b>55 343</b>
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres					
	<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations	150 000			150 000
	<ul style="list-style-type: none"> <li>incorporelles</li> <li>corporelles</li> <li>des titres mis en équivalence</li> <li>titres de participation</li> <li>autres immo. financières</li> </ul>	3 457 058	579 281		4 036 339
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres				
	<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	<b>3 607 058</b>	<b>579 281</b>		<b>4 186 339</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>3 654 899</b>	<b>586 783</b>		<b>4 241 682</b>
Dont dotations et reprises	<ul style="list-style-type: none"> <li>- d'exploitation</li> <li>- financières</li> <li>- exceptionnelles</li> </ul>		579 281 7 502		
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

La marque API et REVELATEURS a été dépréciée pour son montant total soit 150 K€.

Les méthodes d'évaluation des filiales évoquées dans les règles et méthodes comptables ont donné lieu à des dépréciations sur titres

## Créances et Dettes

Etat exprimé en euros

		30/09/2020	1 an au plus	plus d'1 an
<b>CREANCES</b>	Créances rattachées à des participations	695 228		695 228
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	17 500		17 500
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	153 053	153 053	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	58	58	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	56 215	56 215	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	4 583		4 583
	Débiteurs divers	9 308	9 308	
Charges constatées d'avances	4 718	4 718		
<b>TOTAL DES CREANCES</b>		<b>940 664</b>	<b>223 353</b>	<b>717 311</b>
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		30/09/2020	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
<b>DETTES</b>	Emprunts obligataires convertibles (1)	1 150 865			1 150 865
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	30	30		
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	19 539	19 539		
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	255 348	255 348		
	Fournisseurs et comptes rattachés	122 654	122 654		
	Personnel et comptes rattachés	7 279	7 279		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	6 251	6 251		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	26 709	26 709		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	2 326	2 326		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	56 362	56 362		
Autres dettes	699 678	812	388 992	309 874	
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>2 347 040</b>	<b>497 309</b>	<b>388 992</b>	<b>1 460 739</b>
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)		56 362			

## Capital social

Etat exprimé en euros

30/09/2020

Nombre

Val. Nominale

Montant

		30/09/2020	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		211 955,00	10,0000	2 119 550,00
	Emises pendant l'exercice			0,0000	
	Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
	<b>Du capital social fin d'exercice</b>		<b>211 955,00</b>	<b>10,0000</b>	<b>2 119 550,00</b>

## Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros	Capitaux propres clôture 30/09/2019	Affectation du résultat N-1 <sup>1</sup>	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice <sup>2</sup>	Capitaux propres clôture 30/09/2020
Capital social	2 119 550				2 119 550
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	913 249				913 249
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale	44 753				44 753
Réserves statutaires ou contractuelles	67 025				67 025
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau	762 282	(3 948 374)			(3 186 092)
Résultat de l'exercice	(3 948 374)	3 948 374		(637 822)	(637 822)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées	47 841			7 502	55 343
<b>TOTAL</b>	<b>6 326</b>			<b>(630 320)</b>	<b>(623 994)</b>

Date de l'assemblée générale

Dividendes attribués

<sup>1</sup> dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 6 326

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 6 326

<sup>2</sup> Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (630 320)

## Effectif moyen

	30/09/2020	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures	1	
	Professions intermédiaires	1	
	Employés		
	Ouvriers		
	TOTAL	2	

--

## Produits à recevoir (avec détail)

Etat exprimé en euros	30/09/2020	30/09/2019	Variations	%
Créances rattachées à des participations				
Autres immobilisations financières				
Autres créances clients	96 000	96 000		
Autres créances	2 338	1 714	624	36,41
<b>TOTAL</b>	<b>98 338</b>	<b>97 714</b>	<b>624</b>	<b>0,64</b>

--

## Charges à payer (avec détail)

Etat exprimé en euros	30/09/2020	30/09/2019	Variations	%
Emprunts obligataires convertibles	25 347	24 519	828	3,38
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	19 539	3 967	15 572	392,55
Emprunts et dettes financières divers	7 982	6 793	1 189	17,50
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	29 763	29 282	480	1,64
Dettes fiscales et sociales	11 852	10 120	1 733	17,12
Dettes fournisseurs d'immobilisation				
Autres dettes				
<b>TOTAL</b>	<b>94 484</b>	<b>74 682</b>	<b>19 802</b>	<b>26,52</b>

--

## Charges constatées d'avance (avec détail)

Etat exprimé en euros	30/09/2020	30/09/2019	Variations	%
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION	4 718	3 849	869	22,58
Charges constatées d'avance - FINANCIERES				
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES				
<b>TOTAL</b>	<b>4 718</b>	<b>3 849</b>	<b>869</b>	<b>22,58</b>

--

## Produits constatés d'avance (avec détail)

Etat exprimé en euros	30/09/2020	30/09/2019	Variations	%
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION				
Produits constatés d'avance - FINANCIERS				
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS				
<b>TOTAL</b>				

--

## Produits et Charges exceptionnels

Etat exprimé en euros

30/09/2020

<b>Total des produits exceptionnels</b>		<b>17 798</b>
<b>Produits exceptionnels sur opérations de gestion</b>		<b>17 798</b>
<i>PRODUITS EXCEPTIONNELS GESTION</i>	<i>15 000</i>	
<i>RJ-PROD.EXCEPT-Plan apurement</i>	<i>2 798</i>	
<b>Total des charges exceptionnelles</b>		<b>55 697</b>
<b>Charges exceptionnelles sur opération de gestion</b>		<b>48 194</b>
<i>AMENDES &amp; PENALITES</i>	<i>19</i>	
<i>RJ-CHARGES EXCEP-Plan apurement</i>	<i>13 338</i>	
<i>RJ-CHARGES EXCEP-Honoraires</i>	<i>34 837</i>	
<b>Dotations excep. aux amortissements et aux provisions</b>		<b>7 502</b>
<i>DOT AMORT DEROG FRAIS ACQ TP</i>	<i>7 502</i>	
<b>Résultat exceptionnel</b>		<b>(37 899)</b>

## Engagements financiers

Etat exprimé en euros

30/09/2020

Engagements  
financiers donnésEngagements  
financiers reçus

<b>Effets escomptés non échus</b>		
<b>Avals, cautions et garanties</b> Nantissement des titres Armony Signalétique pour prêts BP et SG de 475K€ chacun	427 320	
	<b>427 320</b>	
<b>Engagements de crédit-bail</b>		
<b>Engagements en pensions, retraite et assimilés</b> Engagement fin carrière	1 369	
	<b>1 369</b>	
<b>Autres engagements</b> Blocage de compte courant dans les comptes Armony Signalétique pour pret SG 47 jusqu'à production de comptes de la filiale Armony Signalétique affichant un résultat de 400 000 euros.	366 165	
	<b>366 165</b>	
<b>Total des engagements financiers (1)</b>	<b>794 854</b>	
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées		

--	--	--

## Filiales et participations

Etat exprimé en euros

30/09/2020

	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
<b>A. Renseignements détaillés</b>					
<b>1. Filiales (Plus de 50 %)</b>					
123 IMPRIM	10 000	337 328	100,00	1 500 000	337 328
DESMARETS	56 000	151 624	100,00	535 000	151 624
ARMONY SIGNALETIQUE	175 000	364 064	70,00	930 343	254 845
MORASSUTI	600 000	1 172 730	100,00	1 800 000	
<b>2. Participations (10 à 50 %)</b>					
MILA HOLDING ( Bilan 31/12/2019)	90 000	57 290	44,00	40 000	
<b>1. Filiales (Plus de 50 %)</b>					
123 IMPRIM				33 446	
DESMARETS	264 805		1 000 864	(121 459)	
ARMONY SIGNALETIQUE	366 165		3 787 980	(48 030)	28 175
MORASSUTI			6 021 073	(1 457 152)	
<b>2. Participations (10 à 50 %)</b>					
MILA HOLDING ( Bilan 31/12/2019)	64 257			(129 300)	
<b>B. Renseignements globaux</b>					
	<b>Filiales non reprises en A</b>		<b>Participations non reprises en A</b>		
	françaises	étrangères	françaises	étrangères	
Capital					
Capitaux propres					
Quote part détenue en pourcentage					
Valeur comptable des titres détenus - Brute					
Valeur comptable des titres détenus - Nette					
Prêts et avances consentis					
Montant des cautions et avals					
Chiffre d'affaires					
Résultat du dernier exercice clos					
Dividendes encaissés					

**FINANCIERE ARTUR KRAMER - PAR SIGLE FAK**  
**Société par actions simplifiée au capital de 2.119.550 euros**  
**Siège social : SAINT-ETIENNE (42000) - 5 rue Barrouin**  
**484.848.510 RCS SAINT ETIENNE**

-----

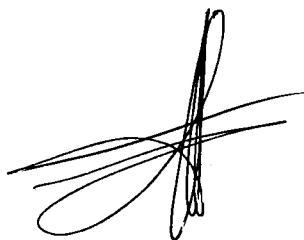
**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DES ASSOCIES**  
**DU 30 MARS 2021**

**RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT**  
**PRESENTEE A L'ASSEMBLEE**

L'assemblée générale, sur la proposition du Président, et constatant que le bilan de l'exercice clos le 30 septembre 2020 fait apparaître une perte de 637.822,07 euros, décide de l'affecter intégralement au compte "Report à Nouveau" débiteur, dont le montant se trouvera ainsi porté de 3.186.092,10 euros à 3.823.914,17 euros.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

**CERTIFIE CONFORME**  
**LE PRESIDENT**

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and lines, positioned below the text 'LE PRESIDENT'.



**KPMG SA**  
4 Allée Drouot  
Parc Giron  
42031 Saint-Etienne

# *Financière Artur Kramer S.A.S.*

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

Exercice clos le 30 septembre 2020  
Financière Artur Kramer S.A.S.

5 Rue Barrouin 42100 SAINT-ETIENNE

KPMG SA  
société française membre du réseau  
KPMG constitué de cabinets  
indépendants adhérents de KPMG  
International Limited, une société de  
droit anglais ( private company limited  
by guarantee ).

SA  
Société de commissariat aux comptes  
Siège social : Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92086 Paris La Défense Cedex  
775726417 RCS NANTERRE



KPMG SA  
4 Allée Drouot  
Parc Giron  
42031 Saint-Etienne

## **Financière Artur Kramer S.A.S.**

5 Rue Barrouin 42100 SAINT-ETIENNE

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

Exercice clos le 30 septembre 2020

À l'assemblée générale des associés de la société Financière Artur Kramer S.A.S.,

#### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Financière Artur Kramer S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2020, 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 1er octobre 2019 à la date d'émission de notre rapport.

#### **Justification des appréciations**

La crise mondiale, liée à la pandémie de COVID-19, créer des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 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 notes de l'annexe intitulées « faits marquants de l'exercice » et « faits significatifs et événements postérieurs à la clôture » font état d'une part, de la mise en redressement judiciaire le 27 novembre 2019, et d'autre part, du plan de continuation accepté par le tribunal de commerce de Saint-Etienne le 23 décembre 2020.

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

### **Vérifications spécifiques**

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

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, à l'exception du point ci-dessous.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévus à l'article D.441-6 du code de commerce, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

### **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.823-10-1 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.

Saint-Etienne, le 12 mars 2021

KPMG SA



Guy Villemagne

Associé

Commissaire aux comptes

## Bilan Actif

Etat exprimé en euros

		30/09/2020			30/09/2019
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	150 000	150 000		
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations en cours				
Avances et acomptes					
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	4 805 343	4 036 339	769 005	1 348 285	
Créances rattachées à des participations	695 228		695 228	664 112	
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	17 500		17 500	17 500	
<b>TOTAL (II)</b>	<b>5 668 071</b>	<b>4 186 339</b>	<b>1 481 732</b>	<b>2 029 898</b>	
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	<b>Avances et Acomptes versés sur commandes</b>	6 900		6 900	
	<b>CREANCES (3)</b>				
	Créances clients et comptes rattachés	153 053		153 053	99 084
	Autres créances	70 165		70 165	152 603
Capital souscrit appelé, non versé					
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>					
<b>DISPONIBILITES</b>	6 478		6 478	14 759	
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	Charges constatées d'avance	4 718		4 718	3 849
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>241 314</b>		<b>241 314</b>	<b>270 294</b>
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)					
Ecarts de conversion actif (VI)					
<b>TOTAL ACTIF (I à VI)</b>	<b>5 909 385</b>	<b>4 186 339</b>	<b>1 723 047</b>	<b>2 300 192</b>	

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

664 112

4 583

# Bilan Passif

Etat exprimé en euros

30/09/2020

30/09/2019

		30/09/2020	30/09/2019
<b>Capitaux Propres</b>	Capital social ou individuel	2 119 550	2 119 550
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	913 249	913 249
	Ecarts de réévaluation		
	<b>RESERVES</b>		
	Réserve légale	44 753	44 753
	Réserves statutaires ou contractuelles	67 025	67 025
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(3 186 092)	762 282
	<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>(637 822)</b>	<b>(3 948 374)</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	55 343	47 841	
	<b>Total des capitaux propres</b>	<b>(623 994)</b>	<b>6 326</b>
<b>Autres fonds propres</b>	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	<b>Total des autres fonds propres</b>		
<b>Provisions</b>	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	<b>Total des provisions</b>		
<b>DETTES (1)</b>	<b>DETTES FINANCIERES</b>		
	Emprunts obligataires convertibles	1 150 865	1 117 255
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	19 569	553 787
	Emprunts et dettes financières divers	311 711	363 173
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	122 654	97 311
	Dettes fiscales et sociales	42 564	44 571
	<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	699 678	117 768	
Produits constatés d'avance (1)			
	<b>Total des dettes</b>	<b>2 347 040</b>	<b>2 293 866</b>
	Ecarts de conversion passif		
	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>1 723 047</b>	<b>2 300 192</b>
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(637 822,07)	(3 948 374,01)
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	497 309	1 952 984
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	30	209

# Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

30/09/2020

30/09/2019

		France	Exportation	12 mois	12 mois
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	424 991		424 991	433 806
	<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>	<b>424 991</b>		<b>424 991</b>	<b>433 806</b>
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			693	2 874
	Autres produits			4	
	<b>Total des produits d'exploitation (1)</b>			<b>425 688</b>	<b>436 681</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			347 833	405 920
	Impôts, taxes et versements assimilés			1 943	1 700
	Salaires et traitements			55 443	53 904
	Charges sociales du personnel			23 952	21 295
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations				18 333
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
- sur immobilisations				150 000	
- sur actif circulant					
Dotations aux provisions					
Autres charges			12	15	
	<b>Total des charges d'exploitation (2)</b>			<b>429 183</b>	<b>651 167</b>
	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>(3 495)</b>	<b>(214 486)</b>

# Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

		30/09/2020	30/09/2019
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>(3 495)</b>	<b>(214 486)</b>
<b>Opéra. comm.</b>	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	De participations (3)	36 115	9 968
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	331	3 407
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des produits financiers</b>		<b>36 446</b>	<b>13 375</b>
<b>CHARGES FINANCIERS</b>	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	579 281	3 457 058
	Intérêts et charges assimilées (4)	53 594	60 720
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des charges financières</b>		<b>632 874</b>	<b>3 517 778</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>		<b>(596 428)</b>	<b>(3 504 402)</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>		<b>(599 924)</b>	<b>(3 718 889)</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	Sur opérations de gestion	17 798	
	Sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
<b>Total des produits exceptionnels</b>		<b>17 798</b>	
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	Sur opérations de gestion	48 194	17 923
	Sur opérations en capital		175 000
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	7 502	47 684
<b>Total des charges exceptionnelles</b>		<b>55 697</b>	<b>240 607</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>		<b>(37 899)</b>	<b>(240 607)</b>
PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES			(11 122)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>		<b>479 932</b>	<b>450 056</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>		<b>1 117 754</b>	<b>4 398 430</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>(637 822)</b>	<b>(3 948 374)</b>
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs			
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs			
(3) dont produits concernant les entreprises liées		36 115	13 045
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées		1 189	2 462

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière, notamment le règlement ANC 2017-01, et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **1 723 047** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **479 932** euros et un total **charges** de **1 117 754** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **-637 822** euros.

L'exercice considéré débute le **01/10/2019** et finit le **30/09/2020**.  
Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

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

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

La société n'est pas tenue d'établir des comptes consolidés car elle le groupe ne dépasse pas deux des trois seuils fixés par les articles L233-17 et L233-16 du code de commerce.

## Faits marquants de l'exercice

La société FAK avait fait l'objet de l'ouverture d'une procédure de redressement judiciaire ouverte le 27 novembre 2019 par le tribunal de commerce de SAINT-ETIENNE. il en est de même pour sa société fille MORASSUTI.

La crise sanitaire liée à la covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n° 2020-290 du 23 mars 2020 d'urgence constituent un événement majeur.

Conformément aux dispositions du PCG art 832-2, 833-2 et 834.2 sur les informations à mentionner dans l'annexe, l'entreprise n'a pas constaté d'impact significatif sur son chiffre d'affaires suite à cette crise sanitaire.

L'entreprise a toutefois mis en action un plan de continuation de l'activité en utilisant les mesures suivantes :

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

- report des échéances sociales et fiscales
- recours au chômage partiel

Eu égard à ces mesures, à la date de l'arrêté des comptes, l'entreprise estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.

Les principales méthodes utilisées sont :

## Immobilisations

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les frais d'acquisition des titres de participation sont activés et sont déduits par le biais d'un amortissement dérogatoire.

Les frais d'augmentation du capital sont imputés sur les primes d'émission et d'apport.

En ce qui concerne les dépréciations des titres des sociétés filles, les méthodes suivantes ont été appliquées pour déterminer la valeur des titres de participation:

**Société MORASSUTI** : Les capitaux propres au 30/09 étant négatif, les titres ont été dépréciés à 100 %.

**Société DEMARETS** : La perte estimée au 30/09 s'élève à - 121 K€, afin d'ajuster la dépréciation à la quote-part de la situation nette, une reprise de 87 K€ a été comptabilisée.

**Société 123 IMPRIM** : La valeur de la société a été estimée en retenant un multiple de 5 fois la moyenne du résultat d'exploitation des 3 dernières années et en rajoutant l'endettement net et en retranchant les indemnités de fin de carrière. Une dépréciation de 33 K€ a été comptabilisée.

**Société ARMONY SIGNALETIQUE** : La valeur de la société a été estimée à la valeur des capitaux propres.

**Société MILA HOLDING** : La valeur de la société a été estimée à la valeur des capitaux propres.

Il a été comptabilisée une dépréciation de 14 792 €

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

## Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

## Disponibilités

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

## Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

## Charges et produits exceptionnels

Les éléments inhérents au redressement judiciaire ( indemnités licenciement, honoraires,...) ont été comptabilisés en résultat exceptionnel soit :

-charges exceptionnelles : 48 175 €

-produits exceptionnels : 17 798 €

## Intégration fiscale

La société préside le groupe d'intégration fiscale depuis le 01/04/2012 avec la présence de la société MORASSUTI dans celui-ci.

La convention d'intégration fiscale prévoit que l'impôt soit réparti selon le principe de neutralité.

La société membre du groupe d'intégration fiscale verse à la société tête de groupe le montant de l'impôt dont elle aurait été redevable en l'absence d'intégration fiscale.

## Faits significatifs et événements postérieurs à la clôture

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

En date du 23 Décembre 2020, le tribunal de commerce SAINT-ETIENNE a accepté le plan de continuation, de ce fait la société FAK est sortie de la procédure collective. Un plan apurement du passif soit 596 K€ a été mis en place.

Il prévoit le paiement des créances échues à hauteur de 100 % du montant admis à titre sur une durée de 10 ans en 10 annuités progressives, sans intérêts.

La première de ces 10 annuités viendra à échéance un an après l'adoption du plan, et les suivantes, chaque année, à la date anniversaire du jugement arrêtant le plan selon les modalités ci-dessous :

-Annuité 1 :	4.97 %
-Annuité 2 :	9.93 %
-Annuité 3 :	9.93 %
-Annuité 4 :	9.93 %
-Annuité 5 :	9.93 %
-Annuité 6 :	9.93 %
-Annuité 7 :	9.93 %
-Annuité 8 :	9.93 %
-Annuité 9 :	12.42 %
-Annuité 10 :	12.42 %

**TOTAL : 100 %**

Au 30/09/2020, la dette liée au plan de sauvegarde s'analyse de la façon suivante :

	30/09/2020
Fournisseurs	18 865
Sociales	12 967
Fiscales	1 600
Bancaires	562 666
	<hr/>
	<b>596 098</b>

## Immobilisations

Etat exprimé en euros

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 30/09/2020
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
<b>INCORPORELLES</b>						
Frais d'établissement et de développement						
Autres	150 000					150 000
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>150 000</b>					<b>150 000</b>
<b>CORPORELLES</b>						
Terrains						
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement						
Instal technique, matériel outillage industriels						
Instal., agencement, aménagement divers						
Matériel de transport						
Matériel de bureau, mobilier						
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>						
<b>FINANCIERES</b>						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	5 469 456		31 115			5 500 571
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	17 500					17 500
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>5 486 956</b>		<b>31 115</b>			<b>5 518 071</b>
<b>TOTAL</b>	<b>5 636 956</b>		<b>31 115</b>			<b>5 668 071</b>

## Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 30/09/2020
			Dotations	Diminutions	
<b>INCORPORELLES</b>	Frais d'établissement et de développement				
	Autres				
	<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
<b>CORPORELLES</b>	Terrains				
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, mobilier				
	Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>					
<b>TOTAL</b>					

### Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
<b>TOTAL IMMOB INCORPORELLES</b>							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agencé aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
<b>TOTAL IMMOB CORPORELLES</b>							
Frais d'acquisition de titres de participation							
<b>TOTAL</b>							
<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>							

# Provisions

Etat exprimé en euros

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	30/09/2020
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires	47 841	7 502		55 343
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	<b>PROVISIONS REGLEMEENTEES</b>	<b>47 841</b>	<b>7 502</b>		<b>55 343</b>
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres					
	<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations	150 000			150 000
	<ul style="list-style-type: none"> <li>incorporelles</li> <li>corporelles</li> <li>des titres mis en équivalence</li> <li>titres de participation</li> <li>autres immo. financières</li> </ul>	3 457 058	579 281		4 036 339
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres				
	<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	<b>3 607 058</b>	<b>579 281</b>		<b>4 186 339</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>3 654 899</b>	<b>586 783</b>		<b>4 241 682</b>
Dont dotations et reprises	<ul style="list-style-type: none"> <li>- d'exploitation</li> <li>- financières</li> <li>- exceptionnelles</li> </ul>		579 281 7 502		
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

La marque API et REVELATEURS a été dépréciée pour son montant total soit 150 K€.

Les méthodes d'évaluation des filiales évoquées dans les règles et méthodes comptables ont donné lieu à des dépréciations sur titres

## Créances et Dettes

Etat exprimé en euros

		30/09/2020	1 an au plus	plus d'1 an
<b>CREANCES</b>	Créances rattachées à des participations	695 228		695 228
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	17 500		17 500
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	153 053	153 053	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	58	58	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	56 215	56 215	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	4 583		4 583
	Débiteurs divers	9 308	9 308	
Charges constatées d'avances	4 718	4 718		
<b>TOTAL DES CREANCES</b>		<b>940 664</b>	<b>223 353</b>	<b>717 311</b>
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		30/09/2020	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
<b>DETTES</b>	Emprunts obligataires convertibles (1)	1 150 865			1 150 865
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	30	30		
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	19 539	19 539		
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	255 348	255 348		
	Fournisseurs et comptes rattachés	122 654	122 654		
	Personnel et comptes rattachés	7 279	7 279		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	6 251	6 251		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	26 709	26 709		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	2 326	2 326		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	56 362	56 362		
	Autres dettes	699 678	812	388 992	309 874
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>2 347 040</b>	<b>497 309</b>	<b>388 992</b>	<b>1 460 739</b>
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)		56 362			

## Capital social

Etat exprimé en euros

30/09/2020

Nombre

Val. Nominale

Montant

		30/09/2020	Nombre	Val. Nominale	Montant
<b>ACTIONS / PARTS SOCIALES</b>	Du capital social début exercice		211 955,00	10,0000	2 119 550,00
	Emises pendant l'exercice			0,0000	
	Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
	<b>Du capital social fin d'exercice</b>		<b>211 955,00</b>	<b>10,0000</b>	<b>2 119 550,00</b>

--

## Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros	Capitaux propres clôture 30/09/2019	Affectation du résultat N-1 <sup>1</sup>	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice <sup>2</sup>	Capitaux propres clôture 30/09/2020
Capital social	2 119 550				2 119 550
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	913 249				913 249
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale	44 753				44 753
Réserves statutaires ou contractuelles	67 025				67 025
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau	762 282	(3 948 374)			(3 186 092)
Résultat de l'exercice	(3 948 374)	3 948 374		(637 822)	(637 822)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées	47 841			7 502	55 343
<b>TOTAL</b>	<b>6 326</b>			<b>(630 320)</b>	<b>(623 994)</b>

Date de l'assemblée générale

Dividendes attribués

<sup>1</sup> dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1

6 326

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif

6 326

<sup>2</sup> Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure

(630 320)

## Effectif moyen

	30/09/2020	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures	1	
	Professions intermédiaires	1	
	Employés		
	Ouvriers		
	TOTAL	2	

--

## Produits à recevoir (avec détail)

Etat exprimé en euros	30/09/2020	30/09/2019	Variations	%
Créances rattachées à des participations				
Autres immobilisations financières				
Autres créances clients	96 000	96 000		
Autres créances	2 338	1 714	624	36,41
<b>TOTAL</b>	<b>98 338</b>	<b>97 714</b>	<b>624</b>	<b>0,64</b>

--

## Charges à payer (avec détail)

Etat exprimé en euros	30/09/2020	30/09/2019	Variations	%
Emprunts obligataires convertibles	25 347	24 519	828	3,38
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	19 539	3 967	15 572	392,55
Emprunts et dettes financières divers	7 982	6 793	1 189	17,50
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	29 763	29 282	480	1,64
Dettes fiscales et sociales	11 852	10 120	1 733	17,12
Dettes fournisseurs d'immobilisation				
Autres dettes				
<b>TOTAL</b>	<b>94 484</b>	<b>74 682</b>	<b>19 802</b>	<b>26,52</b>

--

## Charges constatées d'avance (avec détail)

Etat exprimé en euros	30/09/2020	30/09/2019	Variations	%
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION	4 718	3 849	869	22,58
Charges constatées d'avance - FINANCIERES				
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES				
<b>TOTAL</b>	<b>4 718</b>	<b>3 849</b>	<b>869</b>	<b>22,58</b>

--

## Produits constatés d'avance (avec détail)

Etat exprimé en euros	30/09/2020	30/09/2019	Variations	%
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION				
Produits constatés d'avance - FINANCIERS				
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS				
<b>TOTAL</b>				

--

## Produits et Charges exceptionnels

Etat exprimé en euros

30/09/2020

<b>Total des produits exceptionnels</b>		<b>17 798</b>
<b>Produits exceptionnels sur opérations de gestion</b>		<b>17 798</b>
<i>PRODUITS EXCEPTIONNELS GESTION</i>	15 000	
<i>RJ-PROD.EXCEPT-Plan apurement</i>	2 798	
<b>Total des charges exceptionnelles</b>		<b>55 697</b>
<b>Charges exceptionnelles sur opération de gestion</b>		<b>48 194</b>
<i>AMENDES &amp; PENALITES</i>	19	
<i>RJ-CHARGES EXCEP-Plan apurement</i>	13 338	
<i>RJ-CHARGES EXCEP-Honoraires</i>	34 837	
<b>Dotations excep. aux amortissements et aux provisions</b>		<b>7 502</b>
<i>DOT AMORT DEROG FRAIS ACQ TP</i>	7 502	
<b>Résultat exceptionnel</b>		<b>(37 899)</b>

## Engagements financiers

Etat exprimé en euros

30/09/2020

Engagements  
financiers donnésEngagements  
financiers reçus

<b>Effets escomptés non échus</b>		
<b>Avals, cautions et garanties</b> Nantissement des titres Armony Signalétique pour prêts BP et SG de 475K€ chacun	427 320	
	<b>427 320</b>	
<b>Engagements de crédit-bail</b>		
<b>Engagements en pensions, retraite et assimilés</b> Engagement fin carrière	1 369	
	<b>1 369</b>	
<b>Autres engagements</b> Blocage de compte courant dans les comptes Armony Signalétique pour pret SG 47 jusqu'à production de comptes de la filiale Armony Signalétique affichant un résultat de 400 000 euros.	366 165	
	<b>366 165</b>	
<b>Total des engagements financiers (1)</b>	<b>794 854</b>	
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées		

--	--	--

## Filiales et participations

Etat exprimé en euros

30/09/2020

	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
<b>A. Renseignements détaillés</b>					
<b>1. Filiales (Plus de 50 %)</b>					
123 IMPRIM	10 000	337 328	100,00	1 500 000	337 328
DESMARETS	56 000	151 624	100,00	535 000	151 624
ARMONY SIGNALETIQUE	175 000	364 064	70,00	930 343	254 845
MORASSUTI	600 000	1 172 730	100,00	1 800 000	
<b>2. Participations (10 à 50 %)</b>					
MILA HOLDING ( Bilan 31/12/2019)	90 000	57 290	44,00	40 000	
<b>1. Filiales (Plus de 50 %)</b>					
123 IMPRIM				33 446	
DESMARETS	264 805		1 000 864	(121 459)	
ARMONY SIGNALETIQUE	366 165		3 787 980	(48 030)	28 175
MORASSUTI			6 021 073	(1 457 152)	
<b>2. Participations (10 à 50 %)</b>					
MILA HOLDING ( Bilan 31/12/2019)	64 257			(129 300)	
<b>B. Renseignements globaux</b>					
	<b>Filiales non reprises en A</b>		<b>Participations non reprises en A</b>		
	françaises	étrangères	françaises	étrangères	
Capital					
Capitaux propres					
Quote part détenue en pourcentage					
Valeur comptable des titres détenus - Brute					
Valeur comptable des titres détenus - Nette					
Prêts et avances consentis					
Montant des cautions et avals					
Chiffre d'affaires					
Résultat du dernier exercice clos					
Dividendes encaissés					