

**FINANCIERE ARTUR KRAMER – par sigle FAK**  
**Société par actions simplifiée au capital de 2 119 550 euros**  
**Siège social : 5 rue Barrouin, 42000 SAINT-ETIENNE**  
**484 848 510 RCS SAINT ETIENNE**  
ci-après la « Société »

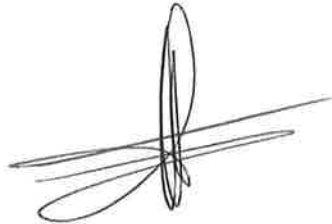
**AFFECTATION DU RESULTAT PROPOSEE ET ADOPTEE**  
**PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE**  
**DU 31 MARS 2025**

L'Assemblée Générale décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 30 septembre 2024 s'élevant à 72 105,13 euros de la manière suivante :

Perte de l'exercice : -72 105,13 euros  
virée au compte « Report à nouveau » antérieur débiteur de 3 199 897,65 euros  
ainsi porté à -3 272 002,78 euros

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

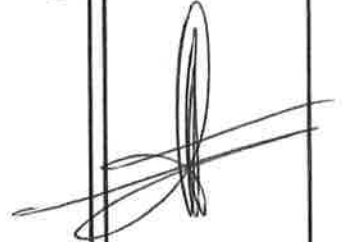
**Certifié conforme**  
**Le Président**

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.

## Bilan Actif

Etat exprimé en euros		30/09/2024			30/09/2023
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
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	44 500	8 183	36 317	
	Immobilisations en cours				
Avances et acomptes					
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	3 340 000	2 528 214	811 786	862 300	
Créances rattachées à des participations	134 870	132 726	2 144	84 319	
Autres titres immobilisés					
Prêts	226 599		226 599	226 599	
Autres immobilisations financières	17 500		17 500	17 500	
<b>TOTAL (II)</b>		<b>3 913 469</b>	<b>2 819 123</b>	<b>1 094 346</b>	<b>1 190 718</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				
	<b>Avances et Acomptes versés sur commandes</b>				
	<b>CREANCES (3)</b>				
	Créances clients et comptes rattachés	342 319	279 266	63 053	172 902
	Autres créances	245 326		245 326	354 161
Capital souscrit appelé, non versé					
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>					
<b>DISPONIBILITES</b>	576 329		576 329	277 161	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	17 842		17 842	33 576
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>1 181 816</b>	<b>279 266</b>	<b>902 550</b>	<b>837 800</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>5 095 285</b>	<b>3 098 389</b>	<b>1 996 896</b>	<b>2 028 518</b>

Certifiée conforme  
Le Président



- (1) dont droit au bail  
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an  
(3) dont créances à plus d'un an

## Bilan Passif

Etat exprimé en euros

30/09/2024

30/09/2023

		30/09/2024	30/09/2023
<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	(3 199 898)	(3 360 920)
	Résultat de l'exercice	(72 105)	161 022
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	55 343	55 343	
	<b>Total des capitaux propres</b>	<b>(72 082)</b>	<b>23</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	1 296 268	1 258 409
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	8 587	8 587
	Emprunts et dettes financières divers (3)	366 374	352 564
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	131 961	96 408
	Dettes fiscales et sociales	62 085	86 314
	<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	203 703	226 214	
Produits constatés d'avance (1)			
	<b>Total des dettes</b>	<b>2 068 978</b>	<b>2 028 496</b>
	Ecarts de conversion passif		
	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>1 996 896</b>	<b>2 028 518</b>
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(72 105,13)	161 022,07
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		772 710	559 238
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			
(3) Dont emprunts participatifs			

**Etats financiers au 30/09/2024**

**Compte  
de  
Résultat**

## Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

30/09/2024

30/09/2023

		France	Exportation	12 mois	12 mois
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	264 500		264 500	342 000
	<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>	<b>264 500</b>		<b>264 500</b>	<b>342 000</b>
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation			9 414	
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			4	
	Autres produits				
	<b>Total des produits d'exploitation (1)</b>			<b>273 918</b>	<b>342 000</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			382 329	494 717
	Impôts, taxes et versements assimilés			5 623	2 547
	Salaires et traitements			7 101	97 548
	Charges sociales du personnel			2 700	36 997
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			8 183	
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
- sur immobilisations					
- sur actif circulant			11 349	267 917	
Dotations aux provisions					
Autres charges			23	13	
	<b>Total des charges d'exploitation (2)</b>			<b>417 308</b>	<b>899 739</b>
	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>(143 390)</b>	<b>(557 739)</b>

## Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros		30/09/2024	30/09/2023
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		(143 390)	(557 739)
<b>Opéra. comm.</b>	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	De participations (3) D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3) Autres intérêts et produits assimilés (3) Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	91 890  331 84 235	2 624  331 655 336
	Total des produits financiers	176 456	658 291
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	51 670	133 725 60 408
	Total des charges financières	51 670	194 133
<b>RESULTAT FINANCIER</b>		124 786	464 158
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>		(18 604)	(93 580)
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	82 385	1 190 000
	Total des produits exceptionnels	82 385	1 190 000
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	2 136 133 750	5 054 930 343
	Total des charges exceptionnelles	135 886	935 398
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>		(53 501)	254 603
<b>PARTICIPATION DES SALAIRES IMPOTS SUR LES BENEFICES</b>			
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>		532 759	2 190 292
<b>TOTAL DES CHARGES</b>		604 864	2 029 269
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		(72 105)	161 022
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs			
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs			
(3) dont produits concernant les entreprises liées			2 624
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées			13 224

**Etats financiers au 30/09/2024**

**ANNEXE**

## 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 1 996 896 euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste dégage ainsi un résultat de -72 105 euros.

L'exercice considéré débute le 01/10/2023 et finit le 30/09/2024.

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

Suite à l'acceptation du plan de continuation par le Tribunal de commerce de SAINT-ETIENNE en date du 23 Décembre 2020 d'un montant de 596 K€. La société continue le paiement des échéances du plan à hauteur de 9.93 %.

Les années suivantes, les échéances seront les suivantes :

- 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 %

## Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Au 30/09/2024, la dette liée au plan de sauvegarde s'analyse de la façon suivante :

	30/09/2024
Fournisseurs	14 052
Sociales	6 818
Fiscales	928
Bancaires	79 136
	<hr/>
	100 934

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 123 IMPRIM** : Aucune dépréciation des titres n'a été constatée.

### 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.

Au 30/09/2024, il apparaît une créance de 226 599.08 euros détenue sur la société ARMONY qui est exigible suite à la vente de la société en date du 05/10/2022.

## Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

### 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 charges exceptionnelles soient : 1 896.14 €

La valeur nette comptable des titres de la société DEMARETS s'élève à 133 750.00 €

Le prix de vente des titres de la société DEMARETS est de 82 385.00 €

### 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.

### Evénements postérieurs à la clôture

Le tribunal de commerce de St Etienne a ouvert une procédure de liquidation judiciaire avec poursuite d'activité en date du 28/02/2024 de la société MORASSUTI.

En conséquence, les titres et les créances avaient été dépréciés.

En date du 03/07/2024, un jugement a arrêté le plan de cession.

## Immobilisations

Etat exprimé en euros		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 30/09/2024
			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>	150 000					150 000
<b>CORPORELLES</b>	Terrains						
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers			44 500			44 500
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			44 500			44 500	
<b>FINANCIERES</b>	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	3 691 794		375 965		592 889	3 474 870
	Autres titres immobilisés	244 099					244 099
	Prêts et autres immobilisations financières						
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	3 935 893		375 965		592 889	3 718 969	
<b>TOTAL</b>		4 085 893		420 465		592 889	3 913 469

## Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 30/09/2024
			Dotations	Diminutions	
<b>INCORPORELLES</b>	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	<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		8 183		8 183
	Matériel de bureau, mobilier Emballages récupérables et divers				
	<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>		8 183		8 183
<b>TOTAL</b>			8 183		8 183

### 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							
Fonds commercial							
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 Agencet 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	30/09/2024
<b>PROVISIONS REGLEMEENTEEES</b>	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires	55 343			55 343
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	<b>PROVISIONS REGLEMEENTEEES</b>	55 343			55 343
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	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>				
<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	Sur immobilisations	150 000			150 000
	<div style="display: flex; align-items: center;"> <div style="font-size: 3em; margin-right: 10px;">}</div> <div> <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> </div> </div>	2 745 175		84 235	2 660 940
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients	267 917	11 349		279 266
	Autres				
	<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	3 163 092	11 349	84 235	3 090 206
<b>TOTAL GENERAL</b>		3 218 435	11 349	84 235	3 145 549

Dont dotations et reprises

- d'exploitation
- financières
- exceptionnelles

11 349

84 235

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 KE.

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		30/09/2024	1 an au plus	plus d'1 an
<b>CREANCES</b>	Créances rattachées à des participations	134 870		134 870
	Prêts (1) (2)	226 599		226 599
	Autres immobilisations financières	17 500		17 500
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	342 319	342 319	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	33 237	33 237	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	4 382	4 382	
	Débiteurs divers	207 706	207 706	
Charges constatées d'avances	17 842	17 842		
<b>TOTAL DES CREANCES</b>		<b>984 456</b>	<b>605 487</b>	<b>378 969</b>
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		30/09/2024	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
<b>DETTES</b>	Emprunts obligataires convertibles (1)	1 296 268			1 296 268
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	8 587	8 587		
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	301 153	301 153		
	Fournisseurs et comptes rattachés	131 961	131 961		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	626	626		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	57 054	57 054		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	4 405	4 405		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	65 222	65 222		
	Autres dettes	203 703	203 703		
Dettes représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>2 068 978</b>	<b>772 710</b>		<b>1 296 268</b>
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)		65 222			

## Capital social

Etat exprimé en euros		30/09/2024	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				
	Remboursées pendant l'exercice				
	Du capital social fin d'exercice		211 955,00	10,0000	2 119 550,00

--

## Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros	Capitaux propres clôture 30/09/2023	Affectation du résultat N-1 <sup>1</sup>	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice <sup>2</sup>	Capitaux propres clôture 30/09/2024
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	(3 360 920)	161 022			(3 199 898)
Résultat de l'exercice	161 022	(161 022)		(72 105)	(72 105)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées	55 343				55 343
<b>TOTAL</b>	<b>23</b>			<b>(72 105)</b>	<b>(72 082)</b>

Date de l'assemblée générale 28/03/2024

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 23

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 23

<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 (72 105)

## Effectif moyen

	30/09/2024	Interne	Externe
<b>EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE</b>	Cadres & professions intellectuelles supérieures	1	
	Professions intermédiaires		
	Employés		
	Ouvriers		
	TOTAL	1	

--

## Produits à recevoir

Etat exprimé en euros

30/09/2024

Total des Produits à recevoir		4 530
Autres créances <i>PRODUITS A RECEVOIR</i>	4 530	4 530

## Charges à payer

Etat exprimé en euros		30/09/2024
<b>Total des Charges à payer</b>		69 470
<b>Emprunts obligataires convertibles</b> <i>INTERETS COURUS S/EMPRUNTS OBLIG.</i>	29 387	29 387
<b>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</b> <i>INTERETS COURUS S/EMPRUNTS</i>	8 587	8 587
<b>Emprunts et dettes financières divers</b> <i>C/C LUDOVIC DESRUMAUX</i> <i>ASSOCIES C/C INTERETS COURUS</i>	1 576 15 266	16 842
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b> <i>FOURNISSEURS-FACTURES NON PARV.</i>	10 392	10 392
<b>Dettes fiscales et sociales</b> <i>CHARGES FISCALES A PAYER</i> <i>TAXE D'APPRENTISSAGE- A PAYER</i>	4 258 5	4 263

## Charges constatées d'avance

Etat exprimé en euros	Période	Montants	30/09/2024
<b>Charges constatées d'avance - EXPLOITATION</b>			<b>17 842</b>
Charge constatée d'avance sur assurance		2 842	
Charge constatée d'avance sur médecine du travail			
Charge constatée d'avance sur rémunération présidence		15 000	
<b>Charges constatées d'avance - FINANCIERES</b>			
<b>Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES</b>			
<b>TOTAL</b>			<b>17 842</b>

--

## Produits constatés d'avance

Etat exprimé en euros	Période	Montants	30/09/2024
<b>Produits constatés d'avance - EXPLOITATION</b>			
<b>Produits constatés d'avance - FINANCIERS</b>			
<b>Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS</b>			
<b>TOTAL</b>			

## Produits et Charges exceptionnels

Etat exprimé en euros

30/09/2024

Total des produits exceptionnels		82 385
Produits exceptionnels sur opérations en capital <i>PRODUITS CESSIONS IMMO FINANCIERES</i>	82 385	82 385
Total des charges exceptionnelles		135 886
Charges exceptionnelles sur opération de gestion <i>AMENDES &amp; PENALITES</i> <i>RJ-CHARGES EXCEP-Honoraires</i>	240 1 896	2 136
Charges exceptionnelles sur opération en capital <i>VALEUR COMPTABLE ELTS ACTIF-IMMO FINANCIERE</i>	133 750	133 750
Résultat exceptionnel		(53 501)

## Engagements financiers

Etat exprimé en euros	30/09/2024	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements			
Total des engagements financiers (1)			
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées			

## Filiales et participations



Etat exprimé en euros

30/09/2024

	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
<b>A. Renseignements détaillés</b>					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
123 IMPRIM	10 000	306 160	100,00	1 500 000	431 743
MORASSUTI			100,00		
2. Participations (10 à 50 %)					
MILA HOLDING (31.12.2023)	90 000	330 911	44,00	40 000	40 000
1. Filiales (Plus de 50 %)					
123 IMPRIM					
MORASSUTI					
2. Participations (10 à 50 %)					
MILA HOLDING (31.12.2023)	2 024			(4 874)	
<b>B. Renseignements globaux</b>					
	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A		
	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 donnés					
Chiffre d'affaires					
Résultat du dernier exercice clos					
Dividendes encaissés					





# COURAT MICOL AUDIT

Commissaires aux comptes associés

**Michel COURAT**

Expert comptable diplômé  
Commissaire aux Comptes

**Thomas MICOL**

Expert comptable diplômé  
Commissaire aux Comptes

Siège social :  
Immeuble IMMOTECH  
BP 20233  
17A, Rue de la Presse  
42000 SAINT-ÉTIENNE  
Tél. 04 77 91 31 91  
Fax 04 77 74 60 80

contact@perrincourat.fr

**FINANCIERE ARTUR KRAMER**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX  
COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS**

**Exercice clos le 30 septembre 2024**

N° SIRET : 90988108800019  
RCS Saint-Étienne B 909881088



**commissaire  
aux comptes**

[www.perrincourat.fr](http://www.perrincourat.fr)

 Cabinet-Perrin-Courat

 @CabPerrinCourat

 cabinet-perrin-courat

Aux associés de la société FINANCIERE ARTUR KRAMER

## **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société FINANCIERE ARTUR KRAMER relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport et présentant les montants suivants :

- Total Bilan 1 996 896 €
- Capitaux Propres - 72 082 €
- Résultat - 72 105 €

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

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

La note de l'annexe intitulée « faits marquants de l'exercice » fait état du plan de continuation accepté par le tribunal de commerce de Saint-Étienne le 23 décembre 2020. Nous avons vérifié l'information donnée en annexe relative à ce plan de continuation.

La note de l'annexe intitulée « immobilisations » fait état de la méthode retenue pour la valorisation des immobilisations financières et des titres de participations. Nous nous sommes assurés de la correcte application de la méthode mentionnée en annexe.

## **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<sup>1</sup> 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.

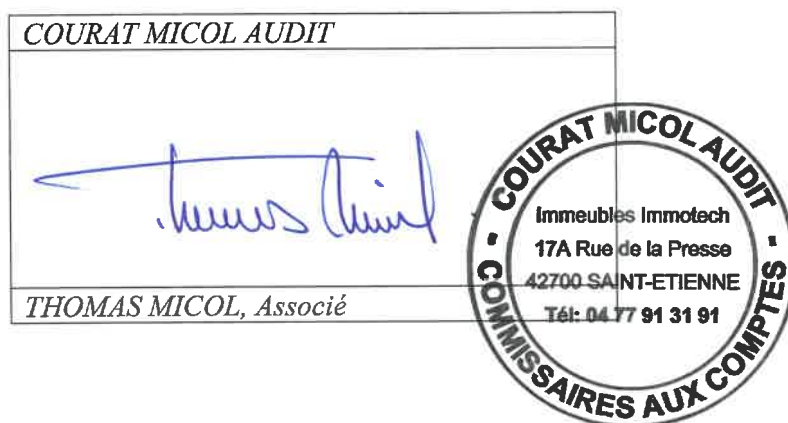
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- 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<sup>1</sup> 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 17/03/2025



## Etats financiers au 30/09/2024

# Bilan

## Bilan Actif

Etat exprimé en euros		30/09/2024			30/09/2023	
		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	44 500	8 183	36 317		
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>						
Participations évaluées selon mise en équival.						
Autres participations	3 340 000	2 528 214	811 786	862 300		
Créances rattachées à des participations	134 870	132 726	2 144	84 319		
Autres titres immobilisés						
Prêts	226 599		226 599	226 599		
Autres immobilisations financières	17 500		17 500	17 500		
<b>TOTAL (II)</b>		<b>3 913 469</b>	<b>2 819 123</b>	<b>1 094 346</b>	<b>1 190 718</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>					
	<b>CREANCES (3)</b>					
	Créances clients et comptes rattachés	342 319	279 266	63 053	172 902	
	Autres créances	245 326		245 326	354 161	
Capital souscrit appelé, non versé						
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>						
<b>DISPONIBILITES</b>	576 329		576 329	277 161		
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	Charges constatées d'avance	17 842		17 842	33 576	
	<b>TOTAL (III)</b>		<b>1 181 816</b>	<b>279 266</b>	<b>902 550</b>	<b>837 800</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>5 095 285</b>	<b>3 098 389</b>	<b>1 996 896</b>	<b>2 028 518</b>	

(1) dont droit au bail

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

(3) dont créances à plus d'un an

# Bilan Passif

Etat exprimé en euros

30/09/2024

30/09/2023

		30/09/2024	30/09/2023
<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	(3 199 898)	(3 360 920)
	<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>(72 105)</b>	<b>161 022</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	55 343	55 343	
<b>Total des capitaux propres</b>		<b>(72 082)</b>	<b>23</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	1 296 268	1 258 409
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	8 587	8 587
	Emprunts et dettes financières divers (3)	366 374	352 564
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	131 961	96 408
	Dettes fiscales et sociales	62 085	86 314
	<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	203 703	226 214	
Produits constatés d'avance (1)			
<b>Total des dettes</b>		<b>2 068 978</b>	<b>2 028 496</b>
Ecarts de conversion passif			
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>1 996 896</b>	<b>2 028 518</b>
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		(72 105,13)	161 022,07
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		772 710	559 238
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			
(3) Dont emprunts participatifs			

## Etats financiers au 30/09/2024

# Compte de Résultat

## Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

30/09/2024

30/09/2023

		France	Exportation	12 mois	12 mois
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	264 500		264 500	342 000
	<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>	<b>264 500</b>		<b>264 500</b>	<b>342 000</b>
	Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges Autres produits			9 414 4	
<b>Total des produits d'exploitation (1)</b>				<b>273 918</b>	<b>342 000</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			382 329	494 717
	Impôts, taxes et versements assimilés			5 623	2 547
	Salaires et traitements			7 101	97 548
	Charges sociales du personnel			2 700	36 997
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements : - sur immobilisations - charges d'exploitation à répartir			8 183	
	Dotations aux dépréciations : - sur immobilisations - sur actif circulant			11 349	267 917
	Dotations aux provisions				
	Autres charges			23	13
	<b>Total des charges d'exploitation (2)</b>				<b>417 308</b>
<b>RES ULTAT D'EXPLOITATION</b>				<b>(143 390)</b>	<b>(557 739)</b>

## Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

30/09/2024

30/09/2023

RESULTAT D'EXPLOITATION		(143 390)	(557 739)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3) D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3) Autres intérêts et produits assimilés (3) Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	91 890 331 84 235	2 624 331 655 336
	<b>Total des produits financiers</b>	<b>176 456</b>	<b>658 291</b>
CHARGES FINANCIERS	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	51 670	133 725 60 408
	<b>Total des charges financières</b>	<b>51 670</b>	<b>194 133</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>		<b>124 786</b>	<b>464 158</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>		<b>(18 604)</b>	<b>(93 580)</b>
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	82 385	1 190 000
	<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>82 385</b>	<b>1 190 000</b>
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	2 136 133 750	5 054 930 343
	<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>135 886</b>	<b>935 398</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>		<b>(53 501)</b>	<b>254 603</b>
PARTICIPATION DES SALAIRES IMPOTS SUR LES BENEFICES			
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>		<b>532 759</b>	<b>2 190 292</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>		<b>604 864</b>	<b>2 029 269</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>(72 105)</b>	<b>161 022</b>

- (1) dont produits afférents à des exercices antérieurs  
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs  
(3) dont produits concernant les entreprises liées  
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées

2 624  
13 224

**Etats financiers au 30/09/2024**

**ANNEXE**

# 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 1 996 896 euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste dégage ainsi un résultat de -72 105 euros.

L'exercice considéré débute le 01/10/2023 et finit le 30/09/2024.

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**

Suite à l'acceptation du plan de continuation par le Tribunal de commerce de SAINT-ETIENNE en date du 23 Décembre 2020 d'un montant de 596 K€. La société continue le paiement des échéances du plan à hauteur de 9.93 %.

Les années suivantes, les échéances seront les suivantes :

- 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 %

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Au 30/09/2024, la dette liée au plan de sauvegarde s'analyse de la façon suivante :

	<b>30/09/2024</b>
Fournisseurs	14 052
Sociales	6 818
Fiscales	928
Bancaires	79 136
	<hr/>
	<b>100 934</b>

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 123 IMPRIM** : Aucune dépréciation des titres n'a été constatée.

## **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.

Au 30/09/2024, il apparaît une créance de 226 599.08 euros détenue sur la société ARMONY qui est exigible suite à la vente de la société en date du 05/10/2022.

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

## 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 charges exceptionnelles soient : 1 896.14 €

La valeur nette comptable des titres de la société DEMARETS s'élève à 133 750.00 €

Le prix de vente des titres de la société DEMARETS est de 82 385.00 €

## 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.

## Evénements postérieurs à la clôture

Le tribunal de commerce de St Etienne a ouvert une procédure de liquidation judiciaire avec poursuite d'activité en date du 28/02/2024 de la société MORASSUTI.

En conséquence, les titres et les créances avaient été dépréciés.

En date du 03/07/2024, un jugement a arrêté le plan de cession.

## Immobilisations

Etat exprimé en euros

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 30/09/2024
		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. agencement						
Instal technique, matériel outillage industriels						
Instal., agencement, aménagement divers			44 500			44 500
Matériel de transport						
Matériel de bureau, mobilier						
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			<b>44 500</b>			<b>44 500</b>
<b>FINANCIERES</b>						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	3 691 794		375 965		592 889	3 474 870
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	244 099					244 099
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>3 935 893</b>		<b>375 965</b>		<b>592 889</b>	<b>3 718 969</b>
<b>TOTAL</b>	<b>4 085 893</b>		<b>420 465</b>		<b>592 889</b>	<b>3 913 469</b>

## Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 30/09/2024	
			Dotations	Diminutions		
<b>INCORPORELLES</b>	Frais d'établissement et de développement					
	Fonds commercial					
	Autres immobilisations incorporelles					
	<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		8 183		8 183	
	Matériel de bureau, mobilier Emballages récupérables et divers					
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			<b>8 183</b>		<b>8 183</b>	
<b>TOTAL</b>				<b>8 183</b>		<b>8 183</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							
Fonds commercial							
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 Agenct 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	30/09/2024
<b>PROVISIONS REGLEMEENTEES</b>	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires	55 343			55 343
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	<b>PROVISIONS REGLEMEENTEES</b>	<b>55 343</b>			<b>55 343</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	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>				
<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	Sur immobilisations	150 000			150 000
	<div style="display: flex; align-items: center;"> <div style="font-size: 3em; margin-right: 10px;">}</div> <div> <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> </div> </div>	2 745 175		84 235	2 660 940
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients	267 917	11 349		279 266
	Autres				
		<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	<b>3 163 092</b>	<b>11 349</b>	<b>84 235</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>3 218 435</b>	<b>11 349</b>	<b>84 235</b>	<b>3 145 549</b>

Dont dotations et reprises

- d'exploitation
- financières
- exceptionnelles

11 349

84 235

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 KE.

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		30/09/2024	1 an au plus	plus d'1 an
<b>CREANCES</b>	Créances rattachées à des participations	134 870		134 870
	Prêts (1) (2)	226 599		226 599
	Autres immobilisations financières	17 500		17 500
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	342 319	342 319	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	33 237	33 237	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	4 382	4 382	
	Débiteurs divers	207 706	207 706	
	Charges constatées d'avances	17 842	17 842	
<b>TOTAL DES CREANCES</b>		<b>984 456</b>	<b>605 487</b>	<b>378 969</b>
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		30/09/2024	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
<b>DETTES</b>	Emprunts obligataires convertibles (1)	1 296 268			1 296 268
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	8 587	8 587		
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	301 153	301 153		
	Fournisseurs et comptes rattachés	131 961	131 961		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	626	626		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	57 054	57 054		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	4 405	4 405		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	65 222	65 222		
	Autres dettes	203 703	203 703		
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>2 068 978</b>	<b>772 710</b>		<b>1 296 268</b>
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)		65 222			

## Capital social

Etat exprimé en euros

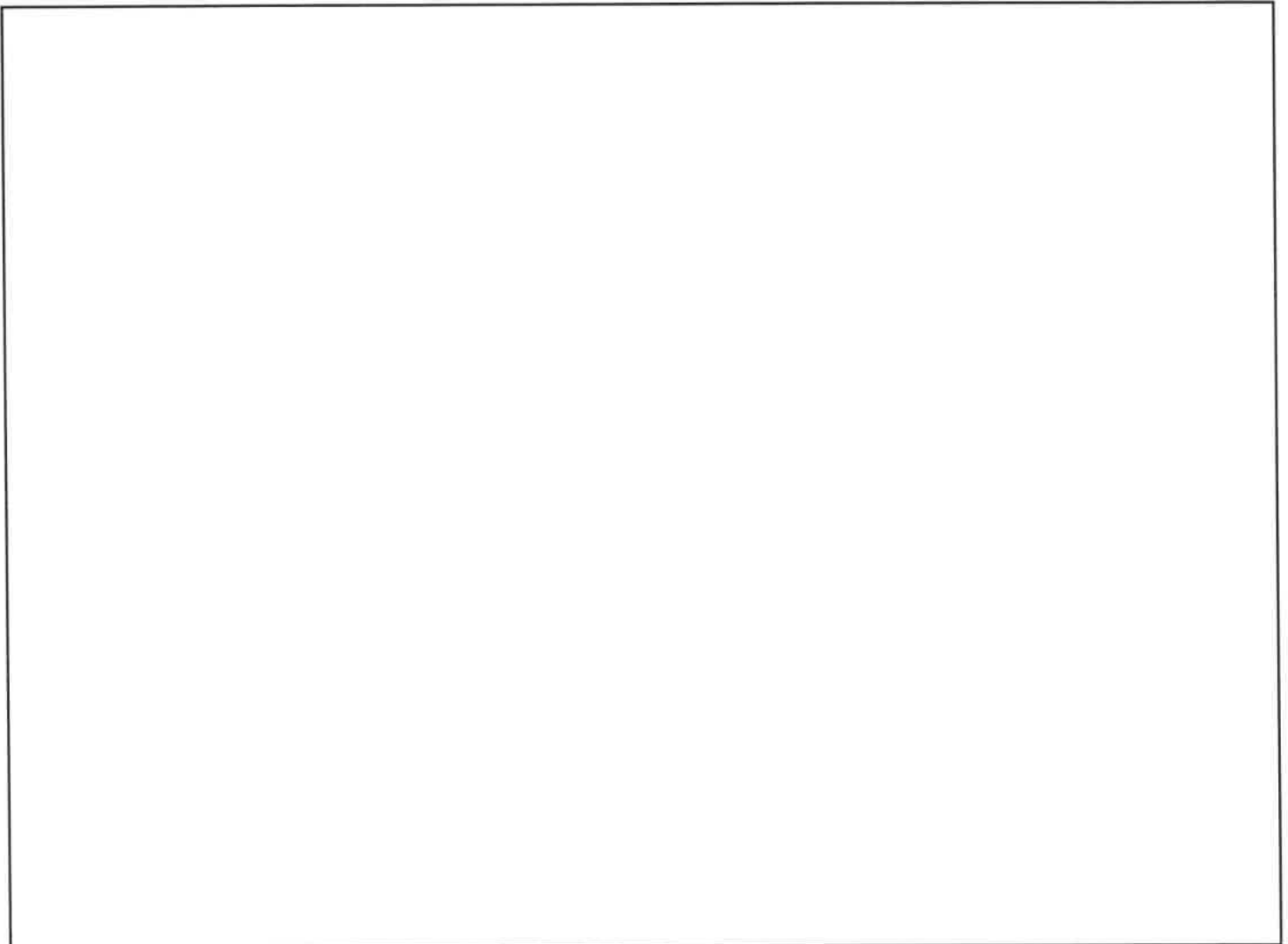
30/09/2024

Nombre

Val. Nominale

Montant

		30/09/2024	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				
	Remboursées pendant l'exercice				
	<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 30/09/2023	Affectation du résultat N-1 <sup>1</sup>	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice <sup>2</sup>	Capitaux propres clôture 30/09/2024
Capital social	2 119 550				2 119 550
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	913 249				913 249
Ecart de réévaluation					
Réserve légale	44 753				44 753
Réserves statutaires ou contractuelles	67 025				67 025
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau	(3 360 920)	161 022			(3 199 898)
Résultat de l'exercice	161 022	(161 022)		(72 105)	(72 105)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées	55 343				55 343
<b>TOTAL</b>	<b>23</b>			<b>(72 105)</b>	<b>(72 082)</b>

Date de l'assemblée générale 28/03/2024

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 23

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 23

<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 (72 105)

## Effectif moyen

	30/09/2024	Interne	Externe
<b>EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE</b>			
Cadres & professions intellectuelles supérieures		1	
Professions intermédiaires			
Employés			
Ouvriers			
<b>TOTAL</b>		<b>1</b>	

--

## Produits à recevoir

Etat exprimé en euros

30/09/2024

<b>Total des Produits à recevoir</b>		<b>4 530</b>
<b>Autres créances</b>		<b>4 530</b>
<i>PRODUITS A RECEVOIR</i>	<i>4 530</i>	

## Charges à payer

Etat exprimé en euros

30/09/2024

<b>Total des Charges à payer</b>		<b>69 470</b>
<b>Emprunts obligataires convertibles</b> <i>INTERETS COURUS S/EMPRUNTS OBLIG.</i>	29 387	<b>29 387</b>
<b>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</b> <i>INTERETS COURUS S/EMPRUNTS</i>	8 587	<b>8 587</b>
<b>Emprunts et dettes financières divers</b> <i>C/C LUDOVIC DESRUMAUX</i> <i>ASSOCIES C/C INTERETS COURUS</i>	1 576 15 266	<b>16 842</b>
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b> <i>FOURNISSEURS-FACTURES NON PARV.</i>	10 392	<b>10 392</b>
<b>Dettes fiscales et sociales</b> <i>CHARGES FISCALES A PAYER</i> <i>TAXE D'APPRENTISSAGE- A PAYER</i>	4 258 5	<b>4 263</b>

## Charges constatées d'avance

Etat exprimé en euros	Période	Montants	30/09/2024
<b>Charges constatées d'avance - EXPLOITATION</b>			<b>17 842</b>
Charge constatée d'avance sur assurance		2 842	
Charge constatée d'avance sur médecine du travail			
Charge constatée d'avance sur rémunération présidence		15 000	
<b>Charges constatées d'avance - FINANCIERES</b>			
<b>Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES</b>			
<b>TOTAL</b>			<b>17 842</b>

--

## Produits constatés d'avance

Etat exprimé en euros	Période	Montants	30/09/2024
<b>Produits constatés d'avance - EXPLOITATION</b>			
<b>Produits constatés d'avance - FINANCIERS</b>			
<b>Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS</b>			
<b>TOTAL</b>			

## Produits et Charges exceptionnels

Etat exprimé en euros		30/09/2024
<b>Total des produits exceptionnels</b>		<b>82 385</b>
<b>Produits exceptionnels sur opérations en capital</b> <i>PRODUITS CESSIONS IMMO FINANCIERES</i>	82 385	82 385
<b>Total des charges exceptionnelles</b>		<b>135 886</b>
<b>Charges exceptionnelles sur opération de gestion</b> <i>AMENDES &amp; PENALITES</i> <i>RJ-CHARGES EXCEP-Honoraires</i>	240 1 896	2 136
<b>Charges exceptionnelles sur opération en capital</b> <i>VALEUR COMPTABLE ELTS ACTIF-IMMO FINANCIERE</i>	133 750	133 750
<b>Résultat exceptionnel</b>		<b>(53 501)</b>

## Engagements financiers

Etat exprimé en euros	30/09/2024	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
<b>Effets escomptés non échus</b>			
<b>Avals, cautions et garanties</b>			
<b>Engagements de crédit-bail</b>			
<b>Engagements en pensions, retraite et assimilés</b>			
<b>Autres engagements</b>			
<b>Total des engagements financiers (1)</b>			
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées			

--

# Filiales et participations



Etat exprimé en euros

30/09/2024

	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	306 160	100,00	1 500 000	431 743
MORASSUTI			100,00		
<b>2. Participations (10 à 50 %)</b>					
MILA HOLDING (31.12.2023)	90 000	330 911	44,00	40 000	40 000
<b>1. Filiales (Plus de 50 %)</b>					
123 IMPRIM				99 542	
MORASSUTI					
<b>2. Participations (10 à 50 %)</b>					
MILA HOLDING (31.12.2023)	2 024			(4 874)	
<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			3 919 200		
Montant des cautions et avals donnés					
Chiffre d'affaires					
Résultat du dernier exercice clos					
Dividendes encaissés					