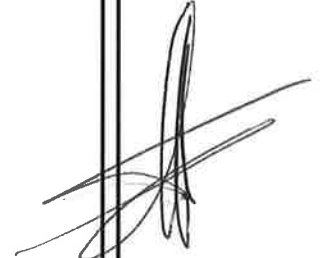


# Bilan Actif

Etat exprimé en euros

		30/09/2023			30/09/2022
		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				
	Immobilisations en cours				
Avances et acomptes					
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	3 473 750	2 611 450	862 300	1 137 307	
Créances rattachées à des participations	218 044	133 725	84 319	553 303	
Autres titres immobilisés					
Prêts	226 599		226 599		
Autres immobilisations financières	17 500		17 500	17 500	
	<b>TOTAL (II)</b>	<b>4 085 893</b>	<b>2 895 175</b>	<b>1 190 718</b>	<b>1 708 110</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	440 819	267 917	172 902	246 419
	Autres créances	354 161		354 161	291 353
Capital souscrit appelé, non versé					
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>					
<b>DISPONIBILITES</b>	277 161		277 161	54 872	
Charges constatées d'avance	33 576		33 576	2 391	
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>1 105 717</b>	<b>267 917</b>	<b>837 800</b>	<b>595 035</b>
COMPTES DE REGULARISATION	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>5 191 610</b>	<b>3 163 092</b>	<b>2 028 518</b>	<b>2 303 146</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

22 157

22 157

# Bilan Passif

Etat exprimé en euros

30/09/2023

30/09/2022

		30/09/2023	30/09/2022
<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	(3 360 920)	(3 924 069)
	<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>161 022</b>	<b>563 149</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	55 343	55 343	
	<b>Total des capitaux propres</b>	<b>23</b>	<b>(160 999)</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	1 258 409	1 220 952
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	8 587	19 358
	Emprunts et dettes financières divers (3)	352 564	347 888
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	96 408	157 987
	Dettes fiscales et sociales	86 314	53 048
	<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	226 214	664 912	
Produits constatés d'avance (1)			
	<b>Total des dettes</b>	<b>2 028 496</b>	<b>2 464 145</b>
	Ecarts de conversion passif		
	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>2 028 518</b>	<b>2 303 146</b>
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	161 022,07	563 149,23
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	559 238	740 323	
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			
(3) Dont emprunts participatifs			

# Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

30/09/2023

30/09/2022

		France	Exportation	12 mois	12 mois
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	342 000		342 000	334 992
	<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>	<b>342 000</b>		<b>342 000</b>	<b>334 992</b>
	Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges Autres produits				88
<b>Total des produits d'exploitation (1)</b>				<b>342 000</b>	<b>335 080</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			494 717	404 592
	Impôts, taxes et versements assimilés			2 547	1 553
	Salaires et traitements			97 548	27 704
	Charges sociales du personnel			36 997	10 512
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements : - sur immobilisations - charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations : - sur immobilisations - sur actif circulant			267 917	
	Dotations aux provisions				
	Autres charges			13	22
<b>Total des charges d'exploitation (2)</b>				<b>899 739</b>	<b>444 384</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>				<b>(557 739)</b>	<b>(109 304)</b>

Certifiée conforme  
Le Président



# Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

		30/09/2023	30/09/2022
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>(557 739)</b>	<b>(109 304)</b>
<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	2 624 331 655 336	226 035 331 509 805
	<b>Total des produits financiers</b>	<b>658 291</b>	<b>736 171</b>
<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	133 725 60 408	27 709 44 598
	<b>Total des charges financières</b>	<b>194 133</b>	<b>72 307</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>		<b>464 158</b>	<b>663 864</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>		<b>(93 580)</b>	<b>554 561</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	1 190 000	10 771
	<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>1 190 000</b>	<b>10 771</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	5 054 930 343	2 182
	<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>935 398</b>	<b>2 182</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>		<b>254 603</b>	<b>8 588</b>
PARTICIPATION DES SALAIRES IMPOTS SUR LES BENEFICES			
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>		<b>2 190 292</b>	<b>1 082 022</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>		<b>2 029 269</b>	<b>518 873</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>161 022</b>	<b>563 149</b>
(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	226 035
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées		13 224	4 643

# 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 **2 028 518 euros**.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits de 2 190 292 euros** et un total **charges de 2 029 269 euros**, dégageant ainsi un **résultat de 161 022 euros**.

L'exercice considéré débute le **01/10/2022** et finit le **30/09/2023**.

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 30/09/2023, la dette liée au plan de sauvegarde s'analyse de la façon suivante :

	30/09/2023
Fournisseurs	15 926
Sociales	7 727
Fiscales	1 051
Bancaires	98 742
	<hr/>
	<b>123 446</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** : Afin d'ajuster la quote-part de la situation nette, une reprise de 655 336 € a été comptabilisée.

La valorisation des titres a été calculée selon une méthode différente de l'année précédente : multiple de 3 de l'EBE et trésorerie nette et non par rapport aux capitaux propres comme historiquement.

## 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.

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

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

Au 30/09/2023, il apparait 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.

## 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 : 5 054 €

La valeur nette comptable des titres de la société ARMONY s'élève à 930 343 €

Le prix de vente des titres de la société ARMONY est de 1 190 000 €

## 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 ont été dépréciés.

# Immobilisations

Etat exprimé en euros

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 30/09/2023
		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						
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	4 957 396		155 392		1 420 994	3 691 794
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	17 500		301 599		75 000	244 099
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>4 974 896</b>		<b>456 991</b>		<b>1 495 994</b>	<b>3 935 893</b>
<b>TOTAL</b>	<b>5 124 896</b>		<b>456 991</b>		<b>1 495 994</b>	<b>4 085 893</b>

# Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 30/09/2023
			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				
	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 autr	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autr	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	30/09/2023
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</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 REGLEMENTEES</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
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients		267 917		267 917
	Autres				
	<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	<b>3 416 786</b>	<b>401 642</b>	<b>655 336</b>	<b>3 163 092</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>3 472 129</b>	<b>401 642</b>	<b>655 336</b>	<b>3 218 435</b>

Dont dotations  
et reprises

- d'exploitation
- financières
- exceptionnelles

267 917

133 725

655 336

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		30/09/2023	1 an au plus	plus d'1 an
<b>CREANCES</b>	Créances rattachées à des participations	218 044		218 044
	Prêts (1) (2)	226 599		226 599
	Autres immobilisations financières	17 500		17 500
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	440 819	440 819	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	141 265	141 265	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	22 157		22 157
	Débiteurs divers	190 740	190 740	
	Charges constatées d'avances	33 576	33 576	
	<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>1 290 699</b>	<b>806 399</b>	<b>484 300</b>
(1) Prêts accordés en cours d'exercice	301 599			
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice	75 000			
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		30/09/2023	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
<b>DETTES</b>	Emprunts obligataires convertibles (1)	1 258 409			1 258 409
	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)	290 808	290 808		
	Fournisseurs et comptes rattachés	96 408	96 408		
	Personnel et comptes rattachés	4 899	4 899		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	6 528	6 528		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	73 470	73 470		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	1 417	1 417		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	61 756	61 756		
	Autres dettes	226 214	15 365	80 661	130 188
	Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance					
<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>2 028 496</b>	<b>559 238</b>	<b>80 661</b>	<b>1 388 597</b>	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)	61 756				

# Capital social

Etat exprimé en euros

	30/09/2023	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 30/09/2022	Affectation du résultat N-1 <sup>1</sup>	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice <sup>2</sup>	Capitaux propres clôture 30/09/2023
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	(3 924 069)	563 149			(3 360 920)
Résultat de l'exercice	563 149	(563 149)		161 022	161 022
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées	55 343				55 343
<b>TOTAL</b>	<b>(160 999)</b>			<b>161 022</b>	<b>23</b>

Date de l'assemblée générale 31/03/2023

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 (160 999)

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif (160 999)

<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 161 022

## Effectif moyen

		30/09/2023	Interne	Externe
<b>EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE</b>	Cadres & professions intellectuelles supérieures		1	
	Professions intermédiaires			
	Employés			
	Ouvriers			
	<b>TOTAL</b>		1	

--

# Produits à recevoir

Etat exprimé en euros

30/09/2023

<b>Total des Produits à recevoir</b>		<b>3 037</b>
<b>Autres créances</b>		<b>3 037</b>
<i>PRODUITS A RECEVOIR</i>	<i>3 037</i>	

# Charges à payer

Etat exprimé en euros

30/09/2023

<b>Total des Charges à payer</b>		<b>70 243</b>
<b>Emprunts obligataires convertibles</b>		<b>28 427</b>
<i>INTERETS COURUS S/EMPRUNTS OBLIG.</i>	28 427	
<b>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</b>		<b>8 587</b>
<i>INTERETS COURUS S/EMPRUNTS</i>	8 587	
<b>Emprunts et dettes financières divers</b>		<b>13 376</b>
<i>C/C LUDOVIC DESRUMAUX</i>	1 576	
<i>ASSOCIES C/C INTERETS COURUS</i>	11 800	
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>		<b>10 512</b>
<i>FOURNISSEURS-FACTURES NON PARV.</i>	10 512	
<b>Dettes fiscales et sociales</b>		<b>9 341</b>
<i>DETTES CONGES PAYES</i>	4 899	
<i>CHARGES SOC S/ CONGES PAYES</i>	1 830	
<i>AUTRES CHARGES A PAYER</i>	1 536	
<i>CHARGES FISCALES A PAYER</i>	1 010	
<i>TAXE D'APPRENTISSAGE- A PAYER</i>	66	

## Charges constatées d'avance

Etat exprimé en euros	Période	Montants	30/09/2023
<b>Charges constatées d'avance - EXPLOITATION</b>			<b>33 576</b>
Charge constatée d'avance sur assurance		33 576	
Charge constatée d'avance sur médecine du travail			
<b>Charges constatées d'avance - FINANCIERES</b>			
<b>Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES</b>			
<b>TOTAL</b>			<b>33 576</b>

--

## Produits constatés d'avance

Etat exprimé en euros	Période	Montants	30/09/2023
<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

30/09/2023

<b>Total des produits exceptionnels</b>		<b>1 190 000</b>
<b>Produits exceptionnels sur opérations en capital</b> <i>PRODUITS CESSIONS IMMO FINANCIERES</i>	<i>1 190 000</i>	<b>1 190 000</b>
<b>Total des charges exceptionnelles</b>		<b>935 398</b>
<b>Charges exceptionnelles sur opération de gestion</b> <i>RJ-CHARGES EXCEP-Honoraires</i>	<i>5 054</i>	<b>5 054</b>
<b>Charges exceptionnelles sur opération en capital</b> <i>VALEUR COMPTABLE ELTS ACTIF-IMMO FINANCIERE</i>	<i>930 343</i>	<b>930 343</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>		<b>254 603</b>

# Engagements financiers

Etat exprimé en euros

30/09/2023

Engagements  
financiers donnésEngagements  
financiers reçus

	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		
<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

30/09/2023

	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	206 618	100,00	1 500 000	771 786
MORASSUTI	600 000	(1 283 493)	100,00	1 800 000	
Le résultat mentionné est le résultat de la dernière BG avant prononciation de la liquidation et établissement des comptes en valeur liquidative					
<b>2. Participations (10 à 50 %)</b>					
MILA HOLDING (31.12.2023)	90 000	330 911	44,00	40 000	40 000
DEMARETS (31.10.2022)	56 000	286 558	25,00	133 750	50 514
<b>1. Filiales (Plus de 50 %)</b>					
123 IMPRIM					
MORASSUTI	133 725		6 011 278	(403 119)	
Le résultat mentionné est le résultat de la dernière BG avant prononciation de la liquidation et établissement des comptes en valeur liquidative					
<b>2. Participations (10 à 50 %)</b>					
MILA HOLDING (31.12.2023)	2 024			(4 874)	
DEMARETS (31.10.2022)	82 295		1 183 310	106 063	
<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 : 5 rue Barrouin, 42000 SAINT-ETIENNE**  
**484 848 510 RCS SAINT ETIENNE**

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**  
**DU 28 MARS 2024**

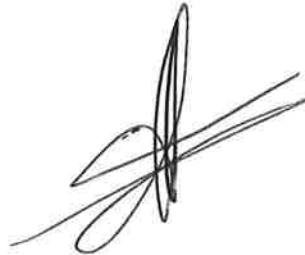
**RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT**  
**PRESENTEE ET ADOPTEE PAR L'ASSEMBLEE**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 septembre 2023, s'élevant à 161.022,07 euros, de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	161.022,07 euros
par imputation à due concurrence sur le compte « Report à nouveau » débiteur ainsi ramené de 3.360.919,72 euros à 3.199.897,65 euros	

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

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





KPMG SA  
6 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 2023  
Financière Artur Kramer S.A.S.  
5 Rue Barrouin - 42000 Saint-Etienne

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.  
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais ( private company limited by guarantee ).

Société anonyme à conseil d'administration  
Siège social :  
Tour EQHO  
2 avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex  
Capital social : 5 497 100 €  
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG SA  
6 Allée Drouot  
Parc Giron  
42031 Saint-Etienne

## **Financière Artur Kramer S.A.S.**

5 Rue Barrouin - 42000 Saint-Etienne

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

Exercice clos le 30 septembre 2023

À l'Assemblée générale de la société Financière Artur Kramer S.A.S.,

#### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, 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 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

#### **Fondement de l'opinion**

##### **Référentiel d'audit**

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

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

##### **Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er octobre 2022 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-Etienne le 23 décembre 2020. Nous avons vérifié l'information donnée en annexe relative à ce plan de continuation.

Les notes de l'annexe intitulées « Immobilisations » et « Evénements postérieurs à la clôture » font état de la méthode retenue pour la valorisation des titres de participation. Nous nous sommes assurés de la correcte application des informations mentionnées en annexe.

### **Vérifications spécifiques**

Le rapport de gestion ne nous ayant pas été communiqué, comme le prévoit l'article R.232-1 du code de commerce, nous n'avons pas été en mesure de procéder à la vérification de ce document.

En application de la loi, nous vous signalons que le non-établissement du rapport de gestion constitue une violation des dispositions de l'article L.232-1 du code de commerce.

### **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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



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

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

Saint-Etienne, le 19 mars 2024

KPMG SA

Guy VILLEMAGNE

Associé

# Bilan Actif

Etat exprimé en euros

		30/09/2023			30/09/2022
		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				
	Immobilisations en cours				
Avances et acomptes					
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	3 473 750	2 611 450	862 300	1 137 307	
Créances rattachées à des participations	218 044	133 725	84 319	553 303	
Autres titres immobilisés					
Prêts	226 599		226 599		
Autres immobilisations financières	17 500		17 500	17 500	
	<b>TOTAL (II)</b>	<b>4 085 893</b>	<b>2 895 175</b>	<b>1 190 718</b>	<b>1 708 110</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	440 819	267 917	172 902	246 419
	Autres créances	354 161		354 161	291 353
Capital souscrit appelé, non versé					
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>					
<b>DISPONIBILITES</b>	277 161		277 161	54 872	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	33 576		33 576	2 391
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>1 105 717</b>	<b>267 917</b>	<b>837 800</b>	<b>595 035</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>5 191 610</b>	<b>3 163 092</b>	<b>2 028 518</b>	<b>2 303 146</b>

(1) dont droit au bail

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

(3) dont créances à plus d'un an

22 157

22 157

# Bilan Passif

Etat exprimé en euros

30/09/2023

30/09/2022

		30/09/2023	30/09/2022
<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	(3 360 920)	(3 924 069)
	<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>161 022</b>	<b>563 149</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	55 343	55 343	
	<b>Total des capitaux propres</b>	<b>23</b>	<b>(160 999)</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	1 258 409	1 220 952
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	8 587	19 358
	Emprunts et dettes financières divers (3)	352 564	347 888
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	96 408	157 987
	Dettes fiscales et sociales	86 314	53 048
	<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	226 214	664 912	
Produits constatés d'avance (1)			
	<b>Total des dettes</b>	<b>2 028 496</b>	<b>2 464 145</b>
	Ecarts de conversion passif		
	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>2 028 518</b>	<b>2 303 146</b>
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	161 022,07	563 149,23
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	559 238	740 323
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		
(3)	Dont emprunts participatifs		

# Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

30/09/2023

30/09/2022

		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	342 000		342 000	334 992
	<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>	<b>342 000</b>		<b>342 000</b>	<b>334 992</b>
	Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges Autres produits				88
	<b>Total des produits d'exploitation (1)</b>			<b>342 000</b>	<b>335 080</b>
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			494 717	404 592
	Impôts, taxes et versements assimilés			2 547	1 553
	Salaires et traitements			97 548	27 704
	Charges sociales du personnel			36 997	10 512
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements : - sur immobilisations - charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations : - sur immobilisations - sur actif circulant			267 917	
	Dotations aux provisions				
	Autres charges			13	22
<b>Total des charges d'exploitation (2)</b>			<b>899 739</b>	<b>444 384</b>	
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>				<b>(557 739)</b>	<b>(109 304)</b>

# Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

30/09/2023

30/09/2022

RESULTAT D'EXPLOITATION		(557 739)	(109 304)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)	2 624	226 035
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	331	331
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	655 336	509 805
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des produits financiers</b>		<b>658 291</b>	<b>736 171</b>
CHARGES FINANCIERS	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	133 725	27 709
	Intérêts et charges assimilées (4)	60 408	44 598
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des charges financières</b>		<b>194 133</b>	<b>72 307</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>		<b>464 158</b>	<b>663 864</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>		<b>(93 580)</b>	<b>554 561</b>
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		10 771
	Sur opérations en capital	1 190 000	
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
<b>Total des produits exceptionnels</b>		<b>1 190 000</b>	<b>10 771</b>
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion	5 054	2 182
	Sur opérations en capital	930 343	
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
<b>Total des charges exceptionnelles</b>		<b>935 398</b>	<b>2 182</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>		<b>254 603</b>	<b>8 588</b>
PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES			
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>		<b>2 190 292</b>	<b>1 082 022</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>		<b>2 029 269</b>	<b>518 873</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>161 022</b>	<b>563 149</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

226 035

4 643

# 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 **2 028 518** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **2 190 292** euros et un total **charges** de **2 029 269** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **161 022** euros.

L'exercice considéré débute le **01/10/2022** et finit le **30/09/2023**.  
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 30/09/2023, la dette liée au plan de sauvegarde s'analyse de la façon suivante :

	<b>30/09/2023</b>
Fournisseurs	15 926
Sociales	7 727
Fiscales	1 051
Bancaires	98 742
	<hr/> 123 446

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** : Afin d'ajuster la quote-part de la situation nette, une reprise de 655 336 € a été comptabilisée.

La valorisation des titres a été calculée selon une méthode différente de l'année précédente : multiple de 3 de l'EBE et trésorerie nette et non par rapport aux capitaux propres comme historiquement.

## **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.

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

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

Au 30/09/2023, 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.

## **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 : 5 054 €

La valeur nette comptable des titres de la société ARMONY s'élève à 930 343 €

Le prix de vente des titres de la société ARMONY est de 1 190 000 €

## **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 ont été dépréciés.

# Immobilisations

Etat exprimé en euros

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 30/09/2023
		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	4 957 396		155 392		1 420 994	3 691 794
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	17 500		301 599		75 000	244 099
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>4 974 896</b>		<b>456 991</b>		<b>1 495 994</b>	<b>3 935 893</b>
<b>TOTAL</b>	<b>5 124 896</b>		<b>456 991</b>		<b>1 495 994</b>	<b>4 085 893</b>

# Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 30/09/2023
			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				
	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						Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Dotations			Reprises			
	Différentiel de durée et autr	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autr	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	30/09/2023
<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
	<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>	3 266 786	133 725	655 336	2 745 175
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients		267 917		267 917
	Autres				
	<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	<b>3 416 786</b>	<b>401 642</b>	<b>655 336</b>	<b>3 163 092</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>3 472 129</b>	<b>401 642</b>	<b>655 336</b>	<b>3 218 435</b>

Dont dotations et reprises	<ul style="list-style-type: none"> <li>- d'exploitation</li> <li>- financières</li> <li>- exceptionnelles</li> </ul>	267 917	133 725	655 336	
----------------------------	--	---------	---------	---------	--

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		30/09/2023	1 an au plus	plus d'1 an
<b>CREANCES</b>	Créances rattachées à des participations	218 044		218 044
	Prêts (1) (2)	226 599		226 599
	Autres immobilisations financières	17 500		17 500
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	440 819	440 819	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	141 265	141 265	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	22 157		22 157
	Débiteurs divers	190 740	190 740	
Charges constatées d'avances	33 576	33 576		
	<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>1 290 699</b>	<b>806 399</b>	<b>484 300</b>
(1) Prêts accordés en cours d'exercice		301 599		
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice		75 000		
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		30/09/2023	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
<b>DETTES</b>	Emprunts obligataires convertibles (1)	1 258 409			1 258 409
	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)	290 808	290 808		
	Fournisseurs et comptes rattachés	96 408	96 408		
	Personnel et comptes rattachés	4 899	4 899		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	6 528	6 528		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	73 470	73 470		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	1 417	1 417		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	61 756	61 756		
	Autres dettes	226 214	15 365	80 661	130 188
	<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>2 028 496</b>	<b>559 238</b>	<b>80 661</b>	<b>1 388 597</b>
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)		61 756			

# Capital social

Etat exprimé en euros

30/09/2023

Nombre

Val. Nominale

Montant

		30/09/2023	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 30/09/2022	Affectation du résultat N-1 <sup>1</sup>	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice <sup>2</sup>	Capitaux propres clôture 30/09/2023
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	(3 924 069)	563 149			(3 360 920)
Résultat de l'exercice	563 149	(563 149)		161 022	161 022
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées	55 343				55 343
<b>TOTAL</b>	<b>(160 999)</b>			<b>161 022</b>	<b>23</b>

Date de l'assemblée générale 31/03/2023

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 (160 999)

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif (160 999)

<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 161 022

# Effectif moyen

	30/09/2023	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

30/09/2023

<b>Total des Produits à recevoir</b>		<b>3 037</b>
<b>Autres créances</b> <i>PRODUITS A RECEVOIR</i>	3 037	<b>3 037</b>

# Charges à payer

Etat exprimé en euros

30/09/2023

<b>Total des Charges à payer</b>		<b>70 243</b>
<b>Emprunts obligataires convertibles</b> <i>INTERETS COURUS S/EMPRUNTS OBLIG.</i>	28 427	<b>28 427</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 11 800	<b>13 376</b>
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b> <i>FOURNISSEURS-FACTURES NON PARV.</i>	10 512	<b>10 512</b>
<b>Dettes fiscales et sociales</b> <i>DETTES CONGES PAYES</i> <i>CHARGES SOC S/ CONGES PAYES</i> <i>AUTRES CHARGES A PAYER</i> <i>CHARGES FISCALES A PAYER</i> <i>TAXE D'APPRENTISSAGE- A PAYER</i>	4 899 1 830 1 536 1 010 66	<b>9 341</b>

## Charges constatées d'avance

Etat exprimé en euros	Période	Montants	30/09/2023
<b>Charges constatées d'avance - EXPLOITATION</b>			<b>33 576</b>
Charge constatée d'avance sur assurance		33 576	
Charge constatée d'avance sur médecine du travail			
<b>Charges constatées d'avance - FINANCIERES</b>			
<b>Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES</b>			
<b>TOTAL</b>			<b>33 576</b>

--

# Produits constatés d'avance

Etat exprimé en euros

	Période	Montants	30/09/2023
<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

30/09/2023

<b>Total des produits exceptionnels</b>		<b>1 190 000</b>
<b>Produits exceptionnels sur opérations en capital</b> <i>PRODUITS CESSIONS IMMO FINANCIERES</i>	<i>1 190 000</i>	<b>1 190 000</b>
<b>Total des charges exceptionnelles</b>		<b>935 398</b>
<b>Charges exceptionnelles sur opération de gestion</b> <i>RJ-CHARGES EXCEP-Honoraires</i>	<i>5 054</i>	<b>5 054</b>
<b>Charges exceptionnelles sur opération en capital</b> <i>VALEUR COMPTABLE ELTS ACTIF-IMMO FINANCIERE</i>	<i>930 343</i>	<b>930 343</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>		<b>254 603</b>

# Engagements financiers

Etat exprimé en euros

30/09/2023

Engagements  
financiers donnésEngagements  
financiers reçus

Effets escomptés non échus		
Avals, cautions et garanties		
Engagements de crédit-bail		
Engagements en pensions, retraite et assimilés		
Autres engagements		
<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

30/09/2023

	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	206 618	100,00	1 500 000	771 786
MORASSUTI	600 000	(1 283 493)	100,00	1 800 000	
Le résultat mentionné est le résultat de la dernière BG avant prononciation de la liquidation et établissement des comptes en valeur liquidative					
<b>2. Participations (10 à 50 %)</b>					
MILA HOLDING (31.12.2023)	90 000	330 911	44,00	40 000	40 000
DEMARETS (31.10.2022)	56 000	286 558	25,00	133 750	50 514
<b>1. Filiales (Plus de 50 %)</b>					
123 IMPRIM					
MORASSUTI	133 725		6 011 278	(403 119)	
Le résultat mentionné est le résultat de la dernière BG avant prononciation de la liquidation et établissement des comptes en valeur liquidative					
<b>2. Participations (10 à 50 %)</b>					
MILA HOLDING (31.12.2023)	2 024			(4 874)	
DEMARETS (31.10.2022)	82 295		1 183 310	106 063	
<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					



KPMG SA  
6 Allée Drouot  
Parc Giron  
42031 Saint-Etienne

# Financière Artur Kramer S.A.S.

Rapport complémentaire au rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2023  
Financière Artur Kramer S.A.S.  
5 Rue Barrouin - 42000 Saint-Etienne

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.  
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration  
Siège social :  
Tour EQHO  
2 avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex  
Capital social : 5 497 100 €  
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG SA  
6 Allée Drouot  
Parc Giron  
42031 Saint-Etienne

## **Financière Artur Kramer S.A.S.**

5 Rue Barrouin - 42000 Saint-Etienne

### **Rapport complémentaire au rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 30 septembre 2023

À l'Assemblée générale de la société Financière Artur Kramer S.A.S.,

#### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous vous présentons un rapport complémentaire à notre rapport sur les comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2023, émis le 19 mars 2024, dans lequel nous indiquons l'impossibilité de procéder au contrôle du rapport de gestion, celui-ci n'ayant pas été établi dans les délais prévus par la loi.

Ce dernier nous ayant été communiqué en date du 21 mars 2024, nous avons procédé, conformément aux textes légaux et réglementaires, à son contrôle ainsi qu'aux vérifications spécifiques prévues par ces textes.

#### **Vérifications spécifiques**

Nous avons 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.

**Financière Artur Kramer S.A.S.**

Rapport complémentaire au rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels  
Exercice clos le 30 septembre 2023



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.

Saint-Etienne, le 22 mars 2024

KPMG SA

Guy VILLEMAGNE

Associé