

## BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/03/2021 12			Exercice N-1 31/03/2020 12		
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	<b>Immobilisations incorporelles</b>						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires	23 003	23 003				
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	<b>Immobilisations corporelles</b>						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage	2 159	2 159				
	Autres immobilisations corporelles	145 542	127 781	17 762	17 762		
	Immobilisations en cours						
Avances et acomptes							
<b>Immobilisations financières (2)</b>							
Participations mises en équivalence							
Autres participations	17 817 034	4 000 000	13 817 034	14 817 034	1 000 000	6.75	
Créances rattachées à des participations							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières	191 894		191 894	189 498	2 396	1.26	
<b>Total II</b>	18 179 633	4 152 943	14 026 690	15 024 294	997 604	6.64	
ACTIF CIRCULANT	<b>Stocks et en cours</b>						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	<b>Créances (3)</b>						
	Clients et comptes rattachés	2 734 928		2 734 928	1 595 978	1 138 950	71.36
	Autres créances	34 495 188	5 000	34 490 188	31 745 475	2 744 714	8.65
Capital souscrit - appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement							
Disponibilités	180 924		180 924	424 250	243 326	57.35	
Charges constatées d'avance (3)	6 000		6 000	15 912	9 912	62.29	
<b>Total III</b>	37 417 041	5 000	37 412 041	33 781 615	3 630 426	10.75	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	55 596 674	4 157 943	51 438 731	48 805 909	2 632 822	5.39	

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

0

33 753 751

## BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
		31/03/2021 12	31/03/2020 12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 2 194 961 )	2 194 961	2 194 961		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	19 322 554	19 321 537	1 017	0.01
	Ecarts de réévaluation				
	<b>Réserves</b>				
	Réserve légale	64 139	64 139		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves	2 925 579	2 925 579		
	Report à nouveau	7 959 955	6 705 336	1 254 619	18.71
	<b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b>	1 203 629	1 254 619	50 990	4.06
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
<b>Total I</b>	15 343 648	16 546 260	1 202 613	7.27	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
<b>Total II</b>					
PROVISIONS	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
	<b>Total III</b>				
DETTES (1)	<b>Dettes financières</b>				
	Emprunts obligataires convertibles	10 518 588	10 218 589	299 999	2.94
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit				
	Concours bancaires courants	320	320		
	Emprunts et dettes financières diverses	21 307 710	19 235 601	2 072 109	10.77
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	<b>Dettes d'exploitation</b>				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 364 874	2 407 607	1 042 732	43.31
	Dettes fiscales et sociales	459 917	271 266	188 651	69.54
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Autres dettes	2 443 674	126 266	2 317 408	NS	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	<b>Total IV</b>	36 095 083	32 259 649	3 835 434	11.89
	Ecarts de conversion passif (V)				
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>		51 438 731	48 805 909	2 632 822	5.39

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

4 787 413 3 024 088

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/03/2021 12			Exercice N-1 31/03/2020 12	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
<b>Produits d'exploitation (1)</b>						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services	852 686		852 686	1 040 074	187 388	18.02
<b>Chiffre d'affaires NET</b>	852 686		852 686	1 040 074	187 388	18.02
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				12 539	12 539	100.00
Autres produits			10 140	2 256	7 883	349.38
<b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>			862 826	1 054 870	192 044	18.21
<b>Charges d'exploitation (2)</b>						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			958 971	1 154 754	195 783	16.95
Impôts, taxes et versements assimilés			4 463	3 118	7 581	243.13
Salaires et traitements						
Charges sociales						
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements						
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges			0	13 030	13 029	100.00
<b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>			954 509	1 170 902	216 393	18.48
<b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>			91 683	116 032	24 349	20.98
<b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs  
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	31/03/2021	12 31/03/2020	12 Euros	%
<b>Produits financiers</b>				
Produits financiers de participations (3)	380 137	383 639	3 502	0.91
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)		157	157	100.00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total V</b>	<b>380 137</b>	<b>383 796</b>	<b>3 659</b>	<b>0.95</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	1 000 000	1 000 000		
Intérêts et charges assimilées (4)	500 677	527 985	27 308	5.17
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total VI</b>	<b>1 500 677</b>	<b>1 527 985</b>	<b>27 308</b>	<b>1.79</b>
<b>2. Résultat financier (V-VI)</b>	<b>1 120 540</b>	<b>1 144 189</b>	<b>23 648</b>	<b>2.07</b>
<b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>1 212 223</b>	<b>1 260 221</b>	<b>47 997</b>	<b>3.81</b>
<b>Produits exceptionnels</b>				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	8 594	10 000	1 406	14.06
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
<b>Total VII</b>	<b>8 594</b>	<b>10 000</b>	<b>1 406</b>	<b>14.06</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		4 398	4 398	100.00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
<b>Total VIII</b>		<b>4 398</b>	<b>4 398</b>	<b>100.00</b>
<b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>	<b>8 594</b>	<b>5 602</b>	<b>2 992</b>	<b>53.42</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>1 251 557</b>	<b>1 448 666</b>	<b>197 110</b>	<b>13.61</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>2 455 186</b>	<b>2 703 285</b>	<b>248 099</b>	<b>9.18</b>
<b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>	<b>1 203 629</b>	<b>1 254 619</b>	<b>50 990</b>	<b>4.06</b>

\* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier  
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

Attestation de présentation des comptes

## ANNEXE

### SOMMAIRE

	page
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	5
<b>- REGLES ET METHODES COMPTABLES</b>	
Principes et conventions générales	6
Permanence ou changement de méthodes	6
Informations générales complémentaires	6
<b>- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN</b>	
Etat des immobilisations	9
Etat des amortissements	10
Etat des provisions	11
Etat des échéances des créances et des dettes	12
Composition du capital social	13
Autres immobilisations incorporelles	14
Evaluation des immobilisations corporelles	14
Evaluation des amortissements	15
Titres immobilisés	15
Evaluation des créances et des dettes	15
Dépréciation des créances	15
Obligations convertibles ou échangeables	16
Disponibilités en Euros	18
Produits à recevoir	19
Charges à payer	20
Charges et produits constatés d'avance	21
Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	22
Variation des capitaux propres	22
<b>- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT</b>	
Ventilation du chiffre d'affaires	24
Rémunération des dirigeants	25
Charges et produits financiers concernant les entr. liées	26
Honoraires des commissaires aux comptes	26
<b>- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS</b>	
Montant des engagements financiers	28
Identité des sociétés mères consolidant les comptes	29
Liste des filiales et participations	30

NA = Non Applicable NS = Non significative

## ANNEXE

Exercice du 01/04/2020 au 31/03/2021

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 51 438 730.67 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 852 686.01 Euros et dégageant un déficit de 1 203 629.42- Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/04/2020 au 31/03/2021.

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

### **EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

Information relative aux traitements comptables induits par l'épidémie de Coronavirus

Conformément aux dispositions de l'article L 833-2 du Plan Comptable Général, les comptes annuels de l'entité au 31/03/2021 ont été arrêtés sans aucun ajustement lié à l'épidémie du Coronavirus.

les éléments suivants reflètent uniquement les conditions qui existaient à la date de clôture, sans tenir compte de l'évolution ultérieure de la situation :

- la valeur comptable des actifs et des passifs
- la dépréciation des créances clients
- la dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles
- la dépréciation des stocks
- les impôts différés actifs
- le chiffre d'affaires
- les « covenants » bancaires

Le déménagement du siège social a été réalisé le 01/04/2021. Il se situe dorénavant au 55 rue Pierre Charron 75008 PARIS et est encadré par un bail entre Acanthe et Smalto SA. Ce déménagement permettra une économie de loyer et charges locatives de plus de 540K€.

L'Assemblée générale ordinaire qui s'est prononcée sur l'approbation des comptes annuels de la Société au 31 mars 2020 s'est finalement tenue en date du 30 juin 2021 suite à des prorogations de délai obtenues. Le résultat au 31 mars 2020 a donc été affecté, dans les comptes au 31 mars 2021, en résultat en instance d'affectation figurant dans le poste "Report à nouveau" du bilan. Dans le tableau de variation des capitaux propres (cf. supra), ce résultat a été mis en évidence sur la ligne "Affectation du résultat par l'AGO" afin de faire ressortir le montant exact des capitaux propres à l'ouverture de notre exercice.

La société Smalto a obtenu une prorogation de délai pour la tenue de son assemblée générale ordinaire amenée à se prononcer sur l'approbation des comptes annuels au 31 mars 2021 jusqu'au 31 mars 2022.

En date du 21 septembre 2021, la société Smalto a reçu de l'Administration fiscale un avis de vérification de comptabilité portant sur les exercices allant du 1er avril 2017 au 31 mars 2021. Ce contrôle est toujours en cours à ce jour.

En date du 15 octobre 2021, la société Acanthe Développement a cédé à la société

## ANNEXE

Exercice du 01/04/2020 au 31/03/2021

Rodra Investissements SCS la créance Smalto SA, arrêtée dans ses comptes au 30 septembre 2021, pour un montant de 1.435.558,93 euros.

En date du 20 octobre 2021, la société Rodra Investissements SCS a cédé à la société Cadanor la créance Smalto SA, qu'elle détient dans ses livres, pour un montant de 3.637.239,77 euros.

### - REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

#### Principes et conventions générales

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

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

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

#### Permanence des méthodes

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

#### Informations générales complémentaires

##### **Soutien à la filiale**

Le principal actionnaire de la société Smalto, compte tenu des difficultés financières de celle-ci et en application du maintien du principe de continuité d'exploitation pour l'établissement de ses comptes annuels et consolidés, s'est engagé :

- à ne pas demander le remboursement de ses prêts et comptes courants actuels et futurs jusqu'à fin avril 2023,
- à assurer le financement du plan de trésorerie du groupe qui présente des besoins de trésorerie à hauteur de 2.145 K€, et ce jusqu'à fin avril 2023. Ce financement comprend le paiement des loyers des locaux situés au 55 rue Pierre Charron pris à bail au 1er avril 2021.

## ANNEXE

Exercice du 01/04/2020 au 31/03/2021

Cet actionnaire est en mesure d'assurer un tel soutien dans les limites indiquées ci-dessus.



## **ANNEXE**

Exercice du 01/04/2020 au 31/03/2021

### **- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -**

## ANNEXE

Exercice du 01/04/2020 au 31/03/2021

### Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Frais d'établissements et de développement	TOTAL		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL	23 003	
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales agencements aménagements des constructions			
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	2 159		
Installations générales agencements aménagements divers	10 242		
Matériel de transport			
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	135 300		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
	TOTAL	147 702	
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	17 817 034		
Autres titres immobilisés			
Prêts, autres immobilisations financières	189 498		3 393
	TOTAL	18 006 533	3 393
	TOTAL GENERAL	18 177 237	3 393

	TOTAL	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
		Poste à Poste	Cessions		
Frais établissement et de développement	TOTAL				
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL			23 003	23 003
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales agencements aménagements constr.					
Installations techniques, Matériel et outillage industriel				2 159	2 159
Installations générales agencements aménagements divers				10 242	10 242
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, Mobilier				135 300	135 300
Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
	TOTAL			147 702	147 702
Participations évaluées par mises en équivalence					
Autres participations				17 817 034	17 817 034
Autres titres immobilisés					
Prêts, autres immobilisations financières			997	191 894	191 894
	TOTAL		997	18 008 928	18 008 928
	TOTAL GENERAL		997	18 179 633	18 179 633

Les autres participations sont composées uniquement des titres de participation de la filiale Francesco Smalto International que Smalto détient à 100%.

**ANNEXE**

Exercice du 01/04/2020 au 31/03/2021

**Etat des amortissements**

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Frais établissement recherche développement TOTAL				
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	23 003			23 003
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales agencements aménagements constr.				
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	2 159			2 159
Installations générales agencements aménagements divers	10 242			10 242
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	117 539			117 539
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	129 940			129 940
TOTAL GENERAL	152 943			152 943

## ANNEXE

Exercice du 01/04/2020 au 31/03/2021

### Etat des provisions

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur immobilisations incorporelles					
Sur immobilisations corporelles					
Sur titres mises en équivalence					
Sur titres de participation	3 000 000	1 000 000			4 000 000
Sur autres immobilisations financières					
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciation	5 000				5 000
<b>TOTAL</b>	<b>3 005 000</b>	<b>1 000 000</b>			<b>4 005 000</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 005 000</b>	<b>1 000 000</b>			<b>4 005 000</b>
<b>Dont dotations et reprises</b>					
d'exploitation					
financières		1 000 000			
exceptionnelles					

Les provisions pour dépréciation sur titres de participation correspondent aux provisions pour dépréciation des titres de la filiale Francesco Smalto International. Un complément de provision pour dépréciation pour 1M€ a été constaté au cours de l'exercice.

**ANNEXE**

Exercice du 01/04/2020 au 31/03/2021

**Etat des échéances des créances et des dettes**

<b>Etat des créances</b>	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	191 894	0	191 894
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	2 734 928	2 734 928	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	620 711	620 711	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers état et autres collectivités publiques			
Groupe et associés	33 753 751	0	33 753 751
Débiteurs divers	120 727	120 727	
Charges constatées d'avance	6 000	6 000	
<b>TOTAL</b>	<b>37 428 011</b>	<b>3 482 366</b>	<b>33 945 645</b>
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

<b>Etat des dettes</b>	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	10 518 588	518 628	9 999 960	
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	320	320		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 364 874	1 364 874		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	459 917	459 917		
Obligations cautionnées				
Autres impôts taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	21 307 710	0		21 307 710
Autres dettes	2 443 674	2 443 674		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL</b>	<b>36 095 083</b>	<b>4 787 413</b>	<b>9 999 960</b>	<b>21 307 710</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.				

## ANNEXE

Exercice du 01/04/2020 au 31/03/2021

### Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions	0.1000	21 949 607			21 949 607

## **ANNEXE**

Exercice du 01/04/2020 au 31/03/2021

### **Autres immobilisations incorporelles**

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

### **Evaluation des immobilisations corporelles**

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

## **ANNEXE**

Exercice du 01/04/2020 au 31/03/2021

### **Evaluation des amortissements**

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Logiciels	Linéaire	3 ans
Agencements et installations	Linéaire	3 à 6 ans
Matériel de transport	Linéaire	5 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3 à 5 ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 ans

### **Titres immobilisés**

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

### **Evaluation des créances et des dettes**

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

### **Dépréciation des créances**

(PCG Art.831-2/3)

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.



**ANNEXE**

Exercice du 01/04/2020 au 31/03/2021

**Obligations convertibles ou échangeables**

(PCG Art.831-3, Art.531-11 et 832-13)

Catégories d'obligations	Nombre	Valeur nominale	Droits conférés
Obligations convertibles	83 333	120	

**Information sur les valeurs donnant accès au capital**

L'assemblée générale du 10 juillet 2008 avait pris les décisions suivantes :

- Emission de 104 584 000 bons de souscription d'actions dont l'exercice donne droit à la souscription d'actions ordinaires nouvelles. Chaque BSA donnait droit à une action ordinaire moyennant le versement de 0.02 euro. Au 31 mars 2016, 1 618 060 bons de souscription ont été exercés. Par conséquent, à la clôture, 102 965 940 bons de souscription étaient toujours en circulation. Les BSA ont été émis pour une durée de cinq années prorogée de cinq ans par l'assemblée générale du 2 juillet 2013 et doivent être exercés au plus tard le 2 juillet 2018 ;
- Emission de 83 333 obligations convertibles de 120€ de valeur nominale chacune avec suppression du droit préférentiel de souscription, représentant un emprunt obligataire d'un montant total de 9 999 960€ remboursable. La durée de l'emprunt a été fixée à cinq ans remboursable in fine avec une rémunération annuelle de 3%. Chaque obligation donnait droit en cas de conversion à 1 000 actions ordinaires d'une valeur nominale de 0.02 euro. Au 31 mars 2019, aucune obligation n'avait été convertie.

Le Conseil d'Administration du 05 octobre 2011 a défini les ajustements sur les Bons de souscription d'actions et sur les Obligations convertibles du nouveau nominal des actions suite au regroupement :

**Bons de souscription d'actions**

Le contrat d'émission des Bons de souscription d'actions émis par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 10 juillet 2008 prévoyait, à son article 1.4, qu'en « cas de regroupement ou de division des actions, le prix d'exercice sera ajusté dans les mêmes proportions en vue de maintenir les droits des titulaires de BSA, tels qu'ils existeront à l'issue de l'Assemblée, conformément aux mécanismes de protection des titulaires de bons prévus ci-après ».

Le Conseil du 5 octobre 2011 avait décidé, à l'unanimité, d'ajuster le prix d'exercice des Bons de souscription d'actions à la suite du regroupement décidé par l'assemblée générale ordinaire annuelle et extraordinaire des actionnaires du 23 septembre 2011 et de modifier l'article 1.4 contrat d'émission des Bons de souscription d'action en conséquence.

Ce nouveau prix d'exercice était applicable à compter du début des opérations de regroupement, soit le 25 octobre 2011.

En vertu de l'Assemblée Générale Extraordinaire des titulaires de Bons de Souscription du 2 juillet 2013, il a été décidé :

## ANNEXE

Exercice du 01/04/2020 au 31/03/2021

- d'approuver la prorogation de 5 ans de la durée d'exercice des BSA du 2 juillet 2013 au 2 juillet 2018 inclus ;
- d'approuver, sous la condition suspensive de la réalisation effective de la réduction du capital social dont le principe a été décidé lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société SMALTO du 2 juillet 2013, la modification de la parité d'exercice des BSA qui est dorénavant d'une action nouvelle de la Société pour cinq BSA au lieu d'une action nouvelle de la Société pour dix BSA ;
- d'approuver, sous la condition suspensive de la réalisation effective de la réduction du capital social dont le principe a été décidé lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société SMALTO du 2 juillet 2013, la modification du prix d'exercice des BSA qui est dorénavant de 0.10 euro par action nouvelle au lieu de 0.20 euro par action nouvelle.

### Obligations convertibles

Le contrat d'émission des Obligations Convertibles en Actions émises par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 10 juillet 2008 prévoyait, à son article 4.1 dernier alinéa qu'en « cas de division ou de regroupement d'actions, le nouveau nombre d'action qui pourra être obtenu par conversion des OC après l'opération, sera déterminé en multipliant le nombre d'action qui pouvait être obtenu par conversion des OC avant le début de l'opération considérée, par le rapport [nombre d'actions composant le capital social après l'opération/nombre d'action composant le capital social avant l'opération]. Le prix d'exercice par action sera ajusté par le rapport inverse ».

Le Conseil a décidé, à l'unanimité, de modifier le nouveau nombre d'actions qui pourra être obtenu par conversion des OC après l'opération de regroupement et de modifier l'article 3.2 du contrat d'émission des Obligations convertibles en actions en conséquence.

Cette nouvelle parité était applicable à compter du début des opérations de regroupement, soit le 25 octobre 2011.

En vertu de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Obligataires du 2 juillet 2013, il a été décidé :

- la prorogation de 5 ans de la durée de l'emprunt initialement fixée à 5 ans à compter du 24 juillet 2008, soit le 24 juillet 2013, pour la porter à 10 ans, soit le 24 juillet 2018 ;
- de constater la prorogation de la durée de la période de souscription des OC définie dans le contrat d'émission par référence à la date d'échéance de l'emprunt, qui est portée au 7ème jour qui précède le 24 juillet 2018, soit le 17 juillet 2018 ;
- d'approuver la modification de la parité de conversion des OC qui est dorénavant de 440 actions nouvelles pour 1 OC au lieu et place de 100 actions nouvelles pour 1 OC.

Les titulaires de BSA, réunis en Assemblée Générale le 23 février 2018, ont autorisé une nouvelle prorogation de 5 ans de la durée d'exercice des BSA pour la porter à 15 ans, soit jusqu'au 29 juin 2023, décidée par l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle et Extraordinaire des actionnaires du même jour.

De même, l'Assemblée Générale des obligataires du 23 février 2018 a autorisé une

## ANNEXE

Exercice du 01/04/2020 au 31/03/2021

nouvelle prorogation de 5 ans de la durée de l'emprunt pour la porter à 15 ans, soit jusqu'au 24 juillet 2023 et une nouvelle prorogation de la durée de la période de conversion des OC définie dans le contrat d'émission par référence à la date d'échéance de l'emprunt, qui est portée au 7ème jour qui précède le 24 juillet 2023, soit le 13 juillet 2023, telles que décidées par l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle et Extraordinaire des actionnaires du 23 février 2018.

### **Disponibilités en Euros**

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

## ANNEXE

Exercice du 01/04/2020 au 31/03/2021

### Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	40 394
Autres créances	
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	
<b>Total</b>	<b>40 394</b>

## ANNEXE

Exercice du 01/04/2020 au 31/03/2021

### Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts obligataires convertibles	518 628
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières diverses	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	50 760
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	115 727
<b>Total</b>	<b>685 115</b>

## ANNEXE

Exercice du 01/04/2020 au 31/03/2021

### Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	6 000
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
Total	6 000

## ANNEXE

Exercice du 01/04/2020 au 31/03/2021

### Éléments relevant de plusieurs postes au bilan

(Code du Commerce Art. R 123-181)

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par un effet de commerce
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorp.			
Avances et acomptes sur immobilisations corpor.			
Participations	17 817 034		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	2 694 534		
Autres créances	33 753 750		
Capital souscrit appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes établissements de crédit	21 307 709		
Emprunts et dettes financières diverses			
Avances et acomptes reçus sur commandes			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

### Variation des capitaux propres

Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	17 800 879
Affectation de résultat à la situation nette de l'AGO	1 254 619
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	16 546 260
<b>Apports recus avec effets rétroactif à l'ouverture de l'exercice N</b>	
Variation du capital	
Variation des autres postes	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	16 546 260
<b>Variation en cours d'exercice</b>	
Variation du capital	
Variation des primes, réserves, report à nouveau	1 017
Variation des provisions relevant des capitaux propres	
Contreparties de réévaluations	
Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	
Autres variations	
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	16 547 277
<b>VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE</b>	1 017

## ANNEXE

Exercice du 01/04/2020 au 31/03/2021

dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	0
<b>VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE</b>	<b>1 017</b>



**ANNEXE**

Exercice du 01/04/2020 au 31/03/2021

**- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -**

**Ventilation du chiffre d'affaires net**

(PCG Art. 831-2/14)

Répartition par secteur d'activité	Montant
Prestations de services	852 686
<b>Total</b>	<b>852 686</b>

Le chiffre d'affaires réalisé par la société est composé essentiellement des refacturations des locations immobilières et des charges locatives y afférentes.

Répartition par secteur géographique	Montant
France	852 686
<b>Total</b>	<b>852 686</b>

## ANNEXE

Exercice du 01/04/2020 au 31/03/2021

### **Rémunération des dirigeants**

(PCG Art. 831-3, 832-12, 832-13)

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

## ANNEXE

Exercice du 01/04/2020 au 31/03/2021

### **Charges et produits financiers concernant les entreprises liées**

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	500 677	380 137
Dont entreprises liées	200 679	380 137

Le résultat financier se solde par une perte de -1 121 K€ se décomposant en :

- + 380 K€ de produits financiers provenant principalement des intérêts sur compte courant avec sa filiale Francesco Smalto International  
et

- - 1 501 K€ de charges financières provenant d'une provision pour dépréciation des titres de 1 M€, charges d'intérêts sur emprunt obligataire de 300 K€ et d'intérêts sur compte courant de l'actionnaire de la société de 201 K€.

### **Honoraires des commissaires aux comptes**

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 28.139 euros.

## ANNEXE

Exercice du 01/04/2020 au 31/03/2021

### - ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

## ANNEXE

Exercice du 01/04/2020 au 31/03/2021

### Engagements financiers

Engagements donnés

Engagements reçus

## ANNEXE

Exercice du 01/04/2020 au 31/03/2021

### Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art. 831-3)

Dénomination sociale	Forme	Capital	Siège social
SMALTO	SA	2 194 961	55 Rue P. Charron PARIS

## Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

SMALTO  
75008 PARIS

Page : 30

Société A. Renseignements détaillés	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société	Observations
				brute	nette						
<b>A. Renseignements détaillés</b> - Filiales détenues à + de 50% - 5710 FRANCESCO SMALTO INTERN - Participations détenues entre 10 et 50 % <b>B. Renseignements globaux</b> - Filiales non reprises en A - françaises - étrangères - Participations non reprises en A - français - étrangers	11 272 671		100.00	17 817 034	13 817 034	33 373 614		2 307 507	4 919 081		