

Bilan actif

SMALTO

Etats de synthèse au 31/03/2017

| | Brut | Amortissements Provisions | Net au 31/03/17 | Net au 31/03/16 |
|---|-------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|
| ACTIF | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Concessions, brevets et droits assimilés | 23 003 | 23 003 | | |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage | 2 159 | 2 159 | | |
| Autres immobilisations corporelles | 145 542 | 127 750 | 17 793 | 17 877 |
| Immobilisations financières | | | | |
| Participations et créances rattachées | 20 029 535 | | 20 029 535 | 20 029 535 |
| Autres immobilisations financières | 182 987 | | 182 987 | 181 078 |
| ACTIF IMMOBILISE | 20 383 227 | 152 912 | 20 230 315 | 20 228 490 |
| Stocks | | | | |
| Créances | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 304 664 | 147 812 | 156 851 | 44 236 |
| Fournisseurs débiteurs | | | | 11 549 |
| Personnel | | | | 4 525 |
| Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires | 198 884 | | 198 884 | 224 431 |
| Autres créances | 25 885 424 | 4 673 944 | 21 211 480 | 20 479 053 |
| Divers | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 6 676 | | 6 676 | |
| Disponibilités | 238 861 | | 238 861 | 13 189 |
| Charges constatées d'avance | 12 647 | | 12 647 | 57 222 |
| ACTIF CIRCULANT | 26 647 156 | 4 821 757 | 21 825 400 | 20 834 206 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | | | |
| | | | | |
| TOTAL ACTIF | 47 030 383 | 4 974 669 | 42 055 714 | 41 062 696 |

Bilan passif

SMALTO

Etats de synthèse au 31/03/2017

| | Net au 31/03/17 | Net au 31/03/16 |
|---|--------------------|--------------------|
| PASSIF | | |
| Capital social ou individuel | 2 194 961 | 2 194 961 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... | 19 321 537 | 19 321 537 |
| Réserve légale | 64 139 | 64 139 |
| Autres réserves | 2 925 579 | 2 925 579 |
| Report à nouveau | -93 609 | -68 098 |
| Résultat de l'exercice | -3 845 671 | -25 511 |
| CAPITAUX PROPRES | 20 566 936 | 24 412 607 |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Provisions pour risques | 63 519 | 45 800 |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | 63 519 | 45 800 |
| Emprunts obligataires convertibles | 10 216 788 | 10 216 789 |
| <i>Découverts et concours bancaires</i> | 1 234 | 21 804 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits | 1 234 | 21 804 |
| Emprunts et dettes financières diverses - Associés | 10 487 124 | 5 215 226 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 660 169 | 985 114 |
| <i>Personnel</i> | 5 490 | 6 855 |
| <i>Organismes sociaux</i> | 9 573 | 20 803 |
| <i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i> | | 39 338 |
| <i>Autres dettes fiscales et sociales</i> | 42 761 | 17 949 |
| Dettes fiscales et sociales | 57 824 | 84 944 |
| Autres dettes | 2 121 | 80 411 |
| DETTES | 21 425 259 | 16 604 289 |
| | | |
| TOTAL PASSIF | 42 055 714 | 41 062 696 |

COMPTE DE RESULTAT

SMALTO

Etats de synthèse au 31/03/2017

| | du 01/04/16 au 31/03/17 | du 01/04/15 au 31/03/16 |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| PRODUITS | | |
| Production vendue | 1 101 151 | 1 438 983 |
| Autres produits | 1 730 | 16 129 |
| Total | <u>1 102 881</u> | <u>1 455 112</u> |
| CONSOMMATION M/SES & MAT | | |
| Autres achats & charges externes | 1 308 851 | 1 251 694 |
| Total | <u>1 308 851</u> | <u>1 251 694</u> |
| MARGE SUR M/SES & MAT | -205 970 | 203 418 |
| CHARGES | | |
| Impôts, taxes et vers. assim. | 30 055 | 16 601 |
| Salaires et Traitements | 13 650 | 146 609 |
| Charges sociales | 32 442 | 83 459 |
| Amortissements et provisions | 62 040 | 168 |
| Autres charges | 2 | 45 |
| Total | <u>138 189</u> | <u>246 882</u> |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | -344 158 | -43 464 |
| Produits financiers | 442 800 | 414 586 |
| Charges financières | 538 601 | 393 529 |
| Résultat financier | <u>-95 801</u> | <u>21 056</u> |
| RESULTAT COURANT | -439 960 | -22 408 |
| Produits exceptionnels | 1 | |
| Charges exceptionnelles | 3 405 712 | 3 103 |
| Résultat exceptionnel | <u>-3 405 711</u> | <u>-3 103</u> |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | -3 845 671 | -25 511 |

SMALTO
2, rue de Bassano
75116 PARIS



Annexes au 31 mars 2017

Sommaire

| | |
|---|---|
| Annexes au 31 mars 2017 | 2 |
| Sommaire | 2 |
| 1. Faits marquants | 4 |
| 1.1. Report Assemblée Générale Ordinaire Annuelle | 4 |
| 2. Règles et méthodes comptables..... | 4 |
| 2.1.1. Continuité d'exploitation et soutien aux filiales : | 4 |
| 2.2. Immobilisations corporelles | 5 |
| 2.3. Immobilisations incorporelles | 5 |
| 2.4. Immobilisations financières..... | 5 |
| 2.5. Créances clients et comptes rattachés..... | 5 |
| 2.6. Valeurs mobilières de placement..... | 5 |
| 2.7. Provisions pour risques et charges..... | 5 |
| 2.8. Recours à des estimations..... | 6 |
| 2.9. Chiffre d'affaires | 6 |
| 2.10. Information sur le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi :..... | 6 |
| 3. Notes sur le bilan..... | 7 |
| 3.1. Immobilisations incorporelles | 7 |
| 3.2. Immobilisations corporelles | 7 |
| 3.3. Titres de participation..... | 7 |
| 3.4. Autres créances..... | 8 |

| | | |
|--------|--|----|
| 3.5. | Charges constatées d’avances..... | 8 |
| 3.6. | Composition du capital social..... | 8 |
| 3.7. | Variations des capitaux propres..... | 9 |
| 3.8. | Information sur les valeurs donnant accès au capital | 9 |
| 3.9. | Provisions pour risques et charges..... | 11 |
| 3.10. | Emprunts et dettes financières diverses..... | 11 |
| 3.11. | Etat des créances et des dettes | 11 |
| 4. | Notes sur le compte de résultat | 13 |
| 4.1. | Résultat financier..... | 13 |
| 4.2. | Résultat exceptionnel..... | 14 |
| 4.3. | Résultat par action | 14 |
| 4.3.1. | Résultat par action..... | 14 |
| 4.3.2. | Résultat par action dilué..... | 14 |
| 5. | Autres informations..... | 14 |
| 5.1. | Identité de la maison mère..... | 14 |
| 5.2. | Effectif moyen | 14 |
| 5.3. | Rémunération des organes de direction..... | 14 |
| 5.4. | Engagements hors bilan..... | 15 |
| 5.4.1. | Nantissement, Cautions..... | 15 |
| 5.4.2. | Engagement retraite..... | 15 |
| 5.5. | Informations relatives aux entreprises liées..... | 15 |
| 5.6. | Litiges | 16 |
| 6. | Autres informations sur le bilan et le compte de résultat..... | 17 |
| 7. | Evènement post-clôture..... | 17 |

1. Faits marquants

1.1. Report Assemblée Générale Ordinaire Annuelle

La Société a déposé auprès du Président du Tribunal de Commerce de Paris une requête en vue du report de l'Assemblée Générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 mars 2017. Dans son ordonnance rendue le 11 septembre 2017, le Président du Tribunal de Commerce de Paris a autorisé la prorogation du délai d'approbation des comptes jusqu'au 31 décembre 2017.

Le 28 novembre 2017, le Président du Tribunal de Commerce de Paris a autorisé la prorogation du délai d'approbation des comptes de la Société jusqu'au 28 février 2018, à la suite de la seconde requête déposée par la Société.

2. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont établis conformément au règlement ANC N°2016-07 modifiant le règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général, dans le respect du principe de prudence et conformément aux hypothèses de base :

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

Donnant une image fidèle du patrimoine de la société.

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

2.1.1. Continuité d'exploitation et soutien aux filiales :

Le principal actionnaire s'est engagé à apporter son soutien financier au Groupe et à ne pas demander le remboursement de son compte courant d'ici l'Assemblée Générale devant statuer sur les comptes qui seront clos le 31 mars 2018. Toutefois, si la trésorerie de ces sociétés le permet, le principal actionnaire se réserve le droit de demander le remboursement de son compte courant sans que cela mette en péril les sociétés.

La société Smalto en tant que maison mère de la société Francesco Smalto International, de la société Luxury Distribution Cannes et en application du maintien du principe de continuité d'exploitation pour l'établissement des comptes sociaux de ces dernières, s'est engagée à apporter à ces sociétés son soutien financier, en ne demandant pas le remboursement de ses comptes courants jusqu'à la date de l'assemblée générale approuvant les comptes au 31 mars 2018 et en apportant si nécessaire des fonds complémentaires afin d'assurer la continuité d'exploitation. Toutefois, si la trésorerie de ces sociétés le permet, SMALTO se réserve le droit de demander le remboursement de ces comptes courants sans que cela mette en péril les sociétés.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

2.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition qui correspond au prix d'achat et aux frais accessoires ou à leur valeur d'apport.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie estimée des immobilisations, selon les méthodes suivantes :

| | |
|------------------------------|------------|
| Agencements et installations | 3 à 6 ans |
| Matériel de transport | 5 ans |
| Matériel de bureau | 3 à 5 ans |
| Mobilier | 5 à 10 ans |

2.3. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire sur une durée de 3 ans pour les logiciels.

2.4. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à la valeur d'apport. Lorsque la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est constituée du montant de la différence. La valeur recouvrable de la participation est la valeur la plus élevée entre la valeur de marché et la valeur d'utilité.

La valeur d'utilité de la participation est appréciée sur la base de plusieurs critères faisant notamment intervenir l'actif net, les plus-values latentes et les perspectives de rentabilité.

2.5. Créances clients et comptes rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée au cas par cas lorsque la valeur probable de réalisation est inférieure à la valeur comptable.

2.6. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont valorisées à leur coût historique. Pour la détermination du résultat de cession les titres les plus anciens sont réputés sortis les premiers selon la méthode Premier Entré Premier Sorti.

Lorsque la valeur de marché à la clôture de l'exercice est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est comptabilisée pour le montant de la différence.

2.7. Provisions pour risques et charges

Des provisions pour risques et charges sont constituées dès qu'un élément du patrimoine a une valeur économique négative pour la société, qui se traduit par une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

Le montant des provisions retenu est fondé sur l'appréciation par la société du niveau de risque au cas par cas.

2.8. Recours à des estimations

Pour établir ces informations financières, la Direction de la société doit procéder à des estimations et faire des hypothèses qui affectent la valeur comptable des éléments d'actif et de passif, des produits et des charges, ainsi que les informations données en notes annexes.

La Direction de la société procède à ces estimations et appréciations de façon continue sur la base de son expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement de ces appréciations. Les montants qui figureront dans les futurs états financiers sont susceptibles de différer des estimations présentes en fonction de l'évolution de ces hypothèses ou de conditions différentes.

Les principales estimations faites par la Direction pour l'établissement des états financiers concernent la valorisation et les durées d'utilité des immobilisations incorporelles, corporelles et financières, la valorisation des créances ainsi que le montant des provisions pour risques et charges.

2.9. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires réalisé par la société est composé de refacturations de charges à ses filiales. Il est comptabilisé lors de la réalisation des prestations effectuées pour le compte de ces dernières.

2.10. Information sur le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi :

Aucune créance de CICE n'a été comptabilisée lors de cet exercice car les salariés restants avaient une rémunération supérieure au plafond permettant de bénéficier du CICE.

3. Notes sur le bilan

3.1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont constituées principalement de logiciels.

| Nature immobilisations | Valeurs brutes (K€) | | | | Amortissements (K€) | | | | VNC |
|--|---------------------|-------------|----------|-------------|---------------------|----------|----------|-------------|----------|
| | Ouverture | Acquisition | Cession | Fin période | Ouverture | DAP | RAP | Fin période | |
| Concessions Brevets droits licences | 23 | 0 | | 23 | 23 | 0 | 0 | 23 | 0 |
| Total Immobilisations incorporelles | 23 | 0 | 0 | 23 | 23 | 0 | 0 | 23 | 0 |

3.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont principalement des agencements, du mobilier et du matériel de bureau.

| Actifs corporels | Valeurs brutes (K€) | | | | Amortissements (K€) | | | | VNC (K€) |
|------------------------------------|---------------------|--------------|------------|----------------|---------------------|--------------|------------|----------------|-----------|
| | Ouverture | Augmentation | Diminution | Fin de période | Ouverture | Augmentation | Diminution | Fin de période | |
| Matériel et outillage | 2 | | | 2 | 2 | | | 2 | 0 |
| Installations agencement | 10 | | | 10 | 10 | | | 10 | 0 |
| Matériel de bureau et informatique | 109 | | | 109 | 109 | | | 109 | 0 |
| Mobilier de bureau | 26 | | | 26 | 9 | | | 9 | 18 |
| TOTAL GENERAL | 148 | 0 | 0 | 148 | 130 | 0 | 0 | 130 | 18 |

3.3. Titres de participation

Les titres de participation se décomposent comme suit :

| en K€ | 31/03/2016 | Acquisitions | Cessions | 31/03/2017 |
|------------------------------------|---------------|--------------|----------|---------------|
| Francesco Smalto International SAS | 17 817 | | | 17 817 |
| Luxury Distribution Cannes SAS | 2 213 | | | 2 213 |
| Francesco Smalto (Suisse) Sàrl | 0 | | | 0 |
| Total | 20 030 | 0 | 0 | 20 030 |

Votre société a tiré toutes les conséquences comptables de la liquidation de sa filiale Francesco Smalto (Suisse) Sàrl le 3 août 2017 : la créance en compte courant a été comptabilisée en perte à la présente clôture.

La société Francesco Smalto International SAS a une situation nette comptable inférieure à la valeur nette comptable des titres. Cependant des survaleurs latentes existent sur les actifs

incorporels de cette filiale (fonds de commerce, droit au bail, marque). Ainsi, l'actif net réévalué de cette filiale ressort supérieur à la valorisation de ses titres au bilan de Smalto. En conséquence aucune dépréciation n'a été constatée dans les comptes de la société.

Suite à la cession du droit au bail de la filiale Luxury Distribution Cannes, aucune décision n'a été prise quant à sa réorganisation.

3.4. Autres créances

Les autres créances à l'actif du bilan, à la clôture de l'exercice sont composées des comptes courants (et de leurs intérêts) sur les sociétés filiales :

- FRANCESCO SMALTO INTERNATIONAL (FSI) pour 21133 K€,
- FRANCESCO SMALTO (SUISSE) Sàrl pour 4 669 K€ en valeur brute.

Le compte courant de la société Francesco Smalto (Suisse) Sàrl est entièrement déprécié (4 669K€) du fait de la mise en liquidation de la société le 3 août 2017

3.5. Charges constatées d'avances

Elles s'élèvent à 12,6 K€ et concerne à 100% le poste de charges d'assurance.

3.6. Composition du capital social

Au 31 mars 2017, le capital social entièrement libéré se compose de 21 949 607 actions d'une valeur nominale de 0,10€.

3.7. Variations des capitaux propres

| Postes | Montant | | | |
|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| | Début période | Affectation résultat n-1 | Autres variations | Fin de période |
| Capital | -2 194 961 | | | -2 194 961 |
| Primes d'émission, fusion, apport | -14 704 278 | | | -14 704 278 |
| Primes de fusion | -4 617 259 | | | -4 617 259 |
| Réserve légale | -64 139 | | | -64 139 |
| Autres réserves facultatives | -2 925 579 | | | -2 925 579 |
| Report à nouveau Débiteur | 68 098 | 25 511 | | -93 609 |
| Résultat de l'exercice | 25 511 | --25 511 | -3 845 671 | 3 845 671 |
| Total capitaux propres | - 24 412 607 | 0 | 3 845 671 | - 20 566 936 0 |
| Total | - 24 412 607 | 0 | 3 845 671 | -20 566 936 |

3.8. 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 € remboursables. 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 2016, aucune obligation n'avait été convertie. La conversion peut être effectuée jusqu'au 17 juillet 2018.

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 :

- 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 7^{ème} 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.

3.9. Provisions pour risques et charges

Ce poste correspond à l'unique litige de la société avec Monsieur Philippe De Vilmorin. La provision en début d'exercice était de 45,8 K€ auquel a été ajoutée la somme de 17 718,94 € en complément du montant de la condamnation (cf. point 6.6).

3.10. Emprunts et dettes financières diverses

Ce poste est composé exclusivement d'emprunts et dettes contractés auprès d'entreprises ou de parties liées :

- Société Cadanor pour 7 783 K€,
- Société Pontault DS pour 728 K€,
- Société Luxury Distribution Cannes pour 1 977 K€.

3.11. Etat des créances et des dettes

| <i>ETAT DES CREANCES (en K€)</i> | <i>Montant brut</i> | <i>1 an au plus</i> | <i>plus d'un an</i> |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| Prêts | | | |
| Autres immobilisations financières | 0 | 0 | 0 |
| Autres créances clients | 305 | 305 | 0 |
| Personnel et comptes rattachés | 0 | 0 | 0 |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux | 0 | 5 | 0 |
| Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices | 0 | 0 | 0 |
| Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée | 199 | 199 | 0 |
| Etat, autres collectivités : divers | 16 | 16 | |
| Groupe et associés | 25 808 | 0 | 25 808 |
| Débiteurs divers | 69 | 69 | 0 |
| Charges constatées d'avance | 13 | 13 | 0 |
| TOTAL GENERAL | 26 408 | 605 | 25 808 |
| Montant des prêts accordés en cours d'exercice | 0 | | |
| Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice | 0 | | |
| Prêts et avances consentis aux associés | 0 | | |

| <i>ETAT DES DETTES (en K€)</i> | <i>Montant brut</i> | <i>1 an au plus</i> | <i>plus d'1 an,-5 ans</i> | <i>plus de 5 ans</i> |
|---|---------------------|---------------------|---------------------------|----------------------|
| Emprunts obligataires convertibles | 10 217 | 217 | 10 000 | 0 |
| Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine | 1 | 1 | 0 | 0 |
| Emprunts et dettes financières divers | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 660 | 660 | 0 | 0 |
| Personnel et comptes rattachés | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 15 | 15 | 0 | 0 |
| Etat : taxe sur la valeur ajoutée | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Etat : autres impôts, taxes et assimilés | 43 | 43 | 0 | 0 |
| Autres dettes | 2 | 0 | 0 | 0 |
| Groupe et associés | 10 487 | 0 | 10 487 | 0 |
| TOTAL GENERAL | 21 425 | 936 | 20 487 | 0 |
| Emprunts, dettes contractés auprès d'associés | 0 | | | |

4. Notes sur le compte de résultat

Le chiffre d'affaires de la société s'élève à 1 101 K€ en baisse de 24%. Il est composé de trois éléments :

- les refacturations auprès des sociétés du groupe des frais inhérents à son activité de gestion administrative et financière (en baisse de 97,87%).
- les refacturations des locations immobilières (en augmentation de 1,52%),
- les refacturations des assurances Groupe (en augmentation de 4,64%),

Les autres achats et charges externes sont en augmentation de 4,57% et s'établissent à 1 309 K€. Les différentes variations sont les suivantes :

- les locations immobilière et charges locatives augmenté de 0,64% et ressortent à 991 K€,
- les charges d'assurances (137 K€) en augmentation de 27,43%,
- le poste « Honoraires » (69 K€) est en baisse de 31%,
- le personnel extérieur à l'entreprise présente une augmentation de charge de 47 K€ (charge de 38 K€ cet exercice contre un crédit de 9 K€ le précédent exercice),
- les Frais bancaires ont baissés de 53.81%, soit une charge de 10 K€.

Les Impôts et taxes ressortent à 30 K€ soit une augmentation de 81% en provenance de la CET.

Les salaires et charges sociales ont baissé de 80% passant de 230 K€ à 46 K€ à la suite des départs de personnel non remplacé.

4.1. Résultat financier

Le résultat financier au 31 mars 2017 est principalement composé des éléments suivants :

| en K€ | |
|--|------------|
| Produits des intérêts sur comptes courants | 443 |
| Charges d'intérêts sur emprunt obligataire | -300 |
| Charges d'intérêts sur comptes courants | -151 |
| Perte de change | -88 |
| Résultat Financier | -96 |

4.2. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel (-3 406 K€) résulte hormis diverses pénalités de la 3 368 K€ pour la dépréciation du compte courant et des intérêts liés à la filiale suisse (3 368 K€) consécutivement à la mise en liquidation de cette société.

4.3. Résultat par action

4.3.1. Résultat par action

Le résultat net de l'exercice du 01/04/2016 au 31/03/2017 est de (3 845 671) €. Le capital social est constitué de 21 949 607 actions ordinaires.

Le résultat par action négatif ressort à (- 0,175 €).

4.3.2. Résultat par action dilué

Les bons de souscription d'actions et les obligations convertibles en actions, décrits dans la note 4.8, constituent des instruments potentiellement dilutifs.

Toutefois en présence d'une perte, le calcul d'un résultat par action dilué n'a pas de pertinence économique.

5. Autres informations

5.1. Identité de la maison mère

La société SMALTO SA est la société tête de groupe de l'ensemble consolidé SMALTO. Son siège social est situé 2 rue de Bassano 75116 PARIS (RCS 338 189 095).

5.2. Effectif moyen

Il n'existe plus aucun effectif salarié au 31 mars 2017.

5.3. Rémunération des organes de direction

Aucune rémunération ou avantage de quelque nature que ce soit n'a été versé ou octroyé durant l'exercice aux mandataires sociaux.

5.4. Engagements hors bilan

5.4.1. Nantissement, Cautions

5.4.1.1. Engagements donnés :

| En K€ | 31-mars-17 |
|--|------------|
| | SMALTO |
| Nantissement Fonds de commerce (Trésor Public) | |
| Privilèges Organismes sociaux | 8 |
| Sous-total | 8 |

| En K€ | Post 31 mars 2017 |
|--|-------------------|
| | SMALTO |
| Nantissement Fonds de commerce (Trésor Public) | 36 |
| Privilèges Organismes sociaux | |
| Sous-total | 36 |

| En K€ | SMALTO |
|--|-----------|
| Nantissement Fonds de commerce (Trésor Public) | 36 |
| Privilèges Organismes sociaux | 8 |
| Total | 43 |

5.4.2. Engagement retraite

Les indemnités de départ à la retraite (IDR) n'ont plus lieu d'être en l'absence de personnel.

5.5. Informations relatives aux entreprises liées

| Bilan | Autres |
|-----------------------------|--------|
| Actif | K€ |
| Titre de participation | |
| Dépôt de Garantie | 183 |
| Clients & comptes rattachés | 258 |
| Autres créances | 215 |
| | |
| Passif | |
| Dettes fournisseurs | 660 |
| Autres dettes | 7 783 |
| | |
| Compte de résultat | K€ |
| Charges d'exploitation | 1 447 |
| Produits d'exploitation | |
| | |
| Charges financières | 113 |
| Produits financiers | |

Le Groupe SMALTO est constitué des sociétés SMALTO SA, Francesco Smalto International SAS, Luxury Distribution Cannes SAS, Smalto Genève Sarl et SC Pontault DS. Les transactions entre les parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché. A ce titre, elles ne nécessitent pas d'informations complémentaires visées à l'article R. 123-198 11.

La rubrique « Autres » portent sur des sociétés concernées par la notion d'entreprises et de parties liées au sens de l'article R 123-199-1 du Code de Commerce.

5.6. Litiges

Après avoir tenté en vain de faire constater qu'il était salarié de la société Smalto, en avoir été débouté par le Conseil de Prud'hommes le 21 décembre 2011, avoir formé contredit hors délai devant la Cour d'appel, un ancien mandataire social de la Société demandait au Tribunal de Commerce de Paris de dire qu'il aurait été révoqué de manière vexatoire et sans juste motifs de ses fonctions de dirigeant.

L'ancien mandataire a fait appel de la décision du Tribunal de Commerce de Paris du 26 juin 2015 qui a condamné Smalto à lui payer 40 000 euros à titre de dommages-intérêts. Le délibéré, initialement fixé au 20 octobre 2016 et rendu le 27 octobre 2017, a confirmé le jugement du 26 octobre 2015 et condamné Smalto à verser 5 000 euros à l'ancien mandataire au titre de l'article 700 du code de procédure civile.

Par ailleurs, la Société et sa filiale Francesco Smalto International ont assigné cet ancien mandataire en mars 2014 devant le Tribunal de Commerce de Paris afin de le voir condamner au versement de 822 K€ en réparation du préjudice résultant des fautes de gestion qu'il a commises. Le 10 juin 2016, le Tribunal de Commerce de Paris a jugé que l'action était irrecevable car prescrite. La Société et sa filiale ont fait appel de cette décision. Le délibéré a également été prorogé au 16 février 2018.

6. Autres informations sur le bilan et le compte de résultat

Liste des Filiales et participations

| Dénomination | Capital Capitaux Propres (1) | Q.P. Détenue Divid. Encaiss. | Val. brute des Titres Val. Nette des Titres | Prêts, avances Cautions | Chiffre d'Affaires Résultat |
|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--|----------------------------|--------------------------------|
| Filiales (plus de 50%) | | | | | |
| Francesco Smalto International | 11 272 671 € -9 956 151 € | 100% | 17 817 034 € 17 817 034 € | 21 133 309 € | 8 395 518 € -5 792 761 € |
| Luxury Distribution Cannes | 2 212 500 € 2 034 961 € | 100% | 2 212 500 € 2 215 500 € | | 261 983 € 1 632 945 € |
| Smalto (Suisse) Sàrl | 20 000 CHF -5 824 933 CHF | 100% | 1 € 1 € | 4 668 944 0 € | 279 038 CHF -1 212 009 CHF |
| Participations (10 à 50%) | | | | | |
| Autres Titres | | | | | |

(1) y compris résultat de l'exercice

7. Evènement post-clôture

Le Tribunal de Première Instance du canton de Genève a prononcé la liquidation de la société Francesco Smalto (Suisse) Sàrl, le 3 août 2017.

Lors du Conseil d'Administration de la société SMALTO en date du 4 octobre 2017, Madame Agnès-Sarah Espinasse a été cooptée en qualité de nouvel Administrateur et de Président Directeur Général de la Société en remplacement de Monsieur Bernard Flobert, démissionnaire.