

**FINANCIÈRE MARJOS**

112, avenue Kléber  
75016 Paris

Période du 1<sup>er</sup> janvier 2021 au 30 juin 2021

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR L'INFORMATION FINANCIERE  
SEMESTRIELLE**

Le 24 septembre 2021

## FINANCIERE MARJOS

### Rapport du Commissaire aux comptes sur l'information financière semestrielle 2021

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale et en application de l'article L.451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- L'examen limité des comptes semestriels de la société FINANCIERE MARJOS, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier 2021 au 30 juin 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport
- La vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

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

Ces comptes semestriels ont été établis sous la responsabilité de la Gérance. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

#### 1. Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur :

- La note « Soutien de la société mère » relatif au soutien financier reçu de l'actionnaire majoritaire.

## **2. Vérification spécifique**

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels sur lesquels a porté notre examen limité. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels.

Paris, le 24 septembre 2021

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and a vertical line, positioned above the printed name of the auditor.

BDO Paris Audit & Advisory  
Représenté par Eric PICARLE  
*Commissaire aux comptes*

**SCA FINANCIERE MARJOS**

**112 avenue Kléber**

**75016 PARIS**

**Situation au 30 juin 2021**



**Caderas  
Martin**

**Experts-Comptables - Commissaires aux Comptes**

43, rue de Liège - 75008 Paris

Tél. : 33 (0)1.44.90.25.25 - Fax : 33 (0)1.42.94.93.29

E-mail : [contact@caderas-martin.com](mailto:contact@caderas-martin.com)

## Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 30/06/2021	Net 31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations				
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	149		149	149
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>149</b>		<b>149</b>	<b>149</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	422 402	185 245	237 157	519 053
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	8 300		8 300	36 149
Charges constatées d'avance (3)	8 601		8 601	3 483
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>439 303</b>	<b>185 245</b>	<b>254 058</b>	<b>558 685</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>439 452</b>	<b>185 245</b>	<b>254 207</b>	<b>558 834</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

## Bilan passif

	30/06/2021	31/12/2020
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	199 675	199 675
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	278 217	278 217
Ecart de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-609 081	-192 730
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-637 183	-416 351
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>-768 372</b>	<b>-131 189</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques	8 000	8 000
Provisions pour charges		
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>8 000</b>	<b>8 000</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	455 795	363 639
Dettes fiscales et sociales	197 008	196 608
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	361 776	121 776
Produits constatés d'avance (1)		
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>1 014 579</b>	<b>682 023</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>254 207</b>	<b>558 834</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	1 014 579	682 023
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

## Compte de résultat

	France	Exportations	30/06/2021	31/12/2020
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)				
<b>Chiffre d'affaires net</b>				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits				
<b>Total produits d'exploitation (I)</b>				
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			397 183	297 218
Impôts, taxes et versements assimilés				400
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				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			240 000	120 000
<b>Total charges d'exploitation (II)</b>			<b>637 183</b>	<b>417 618</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>-637 183</b>	<b>-417 618</b>
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				1 267
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total produits financiers (V)</b>				<b>1 267</b>
Charges financières				
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				
<b>Total charges financières (VI)</b>				
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>				<b>1 267</b>
<b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-637 183</b>	<b>-416 351</b>

## Compte de résultat (suite)

	30/06/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
<b>Total produits exceptionnels (VII)</b>		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
<b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>		
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>		
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>		1 267
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	637 183	417 618
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>-637 183</b>	<b>-416 351</b>
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

**Annexe**

## Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2021, dont le total est de 254 207 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 637 183 euros.

L'exercice a une durée de 6 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 30/06/2021.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

### Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 30/06/2021 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

et 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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

### Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

### Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

### Identité de la société consolidante

La société SCA FINANCIERE MARJOS est consolidée dans les comptes du groupe WELL dont la maison mère est

SA WELL  
112, avenue Kleber  
75016 PARIS

## Faits caractéristiques

### Autres éléments significatifs de l'exercice

#### Activité de la société

La société n'a pas eu d'activité opérationnelle de production sur l'exercice.

#### Soutien de la société mère

WELL Group a apporté son soutien financier à sa filiale Financière Marjos jusqu'au 30 Avril 2022, permettant ainsi la continuité de l'exploitation.

#### Déficits antérieurs

Le montant des déficits antérieurs reportables au 30 juin 2021 s'élève à 29 506 981 €. Aucune demande de rescrit fiscal n'a été faite par la société afin de valider la réalité de cette créance latente sur l'état.

#### Engagements hors bilan

Néant

#### TVA: procédure contentieuse

Le 11 janvier 2019, la société Financière Marjos s'est vue notifier, par l'Administration Fiscale, le rejet de la réclamation de remboursement de TVA de 138 384 euros. Cette réclamation effectuée dans le cadre de la procédure contentieuse a pour objet une dette de TVA - (résultant de la prescription du droit à déduction de la totalité de la TVA déclarée en 2016, soit 298 752 euros) - d'un montant de 195 008 euros (soit 160 368 euros de TVA collectée et 34 640 euros de majorations et frais de retard).

Suite à ce rejet, un recours a été adressé à l'Administration fiscale demandant la décharge des redressements prononcés et le sursis des paiements. De plus, un recours a été engagé à l'encontre de l'ancien propriétaire de Financière Marjos visant à faire valoir la clause de garantie de passif concernant la dette de TVA et réclamant à Fashion Holding le paiement direct du montant de la dette de TVA.

Il n'y a pas eu d'évolution sur l'exercice 2021 : la procédure est toujours en cours.

#### Projets d'apport d'actif

Un protocole d'accord a été signé en date du 3 juillet 2020 portant sur la réalisation d'un apport d'actifs.

Ce Projet d'Apports d'Actifs, s'il se réalise, entraînerait une réorientation de l'activité de FINANCIÈRE MARJOS vers la détention et le développement, direct ou indirect, d'actifs immobiliers commerciaux et résidentiels ainsi que la gestion locative et hôtelière.

Ce Projet d'Apports d'Actifs pourrait prendre la forme d'apports de participations dans des sociétés exerçant des activités :

- de promotion immobilière commercial et résidentiel en Europe ;
- de gestion d'hôtels haut de gamme et complexes hôteliers en Europe, en Russie et en Egypte ;
- de développement de tours de bureaux et logements ainsi que de nouveaux hôtels et de résidences en Russie et à Dubaï.

La réalisation de ce Projet d'Apports d'Actifs est soumise notamment à la finalisation des travaux de valorisation et de détermination des actifs qui seraient apportés. L'échéance de ce projet est attendue au 31 décembre 2021.

#### Impact de la crise sanitaire

La crise économique et sanitaire n'a pas eu d'impact sur l'activité de l'entreprise.

#### Évènements post-clôture

Néant

## Notes sur le bilan

### Actif immobilisé

#### Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagement divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations				
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	149			149
<b>Immobilisations financières</b>	<b>149</b>			<b>149</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>149</b>			<b>149</b>

## Notes sur le bilan

### Actif circulant

#### Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 431 152 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
<b>Créances de l'actif immobilisé :</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	149		149
<b>Créances de l'actif circulant :</b>			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	422 402	422 402	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	8 601	8 601	
<b>Total</b>	<b>431 152</b>	<b>431 003</b>	<b>149</b>
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

### Capitaux propres

#### Composition du capital

Capital social d'un montant de 199 675,38 euros décomposé en 19 967 538 titres d'une valeur nominale de 0,01 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	19 967 538	
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	19 967 538	

Selon l'AGM du 20 mai 2020, il a été décidé d'augmenter le capital de 1 776 519,90 € en passant de 220 233,90 € à 1 996 573,80 €. Consécutivement, il a été décidé de réduire le capital de 1 797 078,42 € en passant de 1 996 573,80 € à 199 675,38 €. Il est divisé en 19 967 538 actions de 0,01 euro chacune de valeur nominale, entièrement libérées.

Sur les 19 967 538 actions, 1 436 310 actions confèrent un droit de vote double (actions détenues depuis plus de deux ans).

## Notes sur le bilan

## Affectation du résultat

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-192 730
Résultat de l'exercice précédent	-416 351
Prélèvements sur les réserves	
<b>Total des origines</b>	<b>-609 081</b>
Affectations aux réserves	
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	-609 081
<b>Total des affectations</b>	<b>-609 081</b>

## Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2021	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 30/06/2021
Capital	199 675				199 675
Primes d'émission	278 217				278 217
Report à Nouveau	-192 730			416 351	-609 081
Résultat de l'exercice	-416 351	416 351	-637 183	-416 351	-637 183
<b>Total Capitaux Propres</b>	<b>-131 189</b>	<b>416 351</b>	<b>-637 183</b>		<b>-768 372</b>

## Notes sur le bilan

### Provisions

#### Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités	8 000				8 000
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
<b>Total</b>	<b>8 000</b>				<b>8 000</b>
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation					
Financières					
Exceptionnelles					

## Notes sur le bilan

Tableau des provisions et dépréciations

	Montant au début d'ex.	Augmentation Dotations ex.	Diminutions : Reprises ex.	Montant fin exercice
Provisions réglementées				
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations except. 30%				
Implantations étrangères avant 01/01/92				
Implantations étrangères après 01/01/92				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>Provisions réglementées Total I</b>				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités	8 000			8 000
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour grosses réparations				
Provisions pr charges soc et fisc sur congés payés				
Autres provisions pour risques et charges				
<b>Provisions risques et charges Total II</b>	<b>8 000</b>			<b>8 000</b>
Dépréciations				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en- cours				
Sur comptes clients				
Autres dépréciations	185 245			185 245
<b>Dépréciations Total III</b>	<b>185 245</b>			<b>185 245</b>
<b>TOTAL GENERAL ( I + II + III )</b>	<b>193 245</b>			<b>193 245</b>
Dotations et reprises d'exploitation				
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles				
Titres mis en équivalence : dépréciations de l'exercice				

## Notes sur le bilan

### Dettes

#### Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 1 014 579 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	455 795	455 795		
Dettes fiscales et sociales	197 008	197 008		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	361 776	361 776		
Produits constatés d'avance				
<b>Total</b>	<b>1 014 579</b>	<b>1 014 579</b>		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les administrateurs	360 000			

#### Charges à payer

	Montant
FOURNISSEURS FNP	26 468
Etat - autres charges à payer	34 640
<b>Total</b>	<b>61 108</b>

## Notes sur le bilan

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARG. CONSTATEES AVANCE	8 601		
<b>Total</b>	<b>8 601</b>		

## Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

**Commissaire aux comptes Titulaire**

Honoraire de certification des comptes : 30 000 euros

Honoraire des autres services : 35 573 euros

# FINANCIERE MARJOS

---

<p><b>RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL</b> <b>DU 1ER JANVIER 2021 AU 30 JUIN 2021</b></p>
---

Des exemplaires du rapport financier semestriel sont disponibles sans frais auprès de FINANCIERE MARJOS (ex CLAYEUX), au siège social, ainsi que sur les sites internet de FINANCIERE MARJOS (<http://www.financiere-marjos.com>) et de l'Autorité des marchés financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

# FINANCIERE MARJOS

## **1. Attestation du responsable du Rapport Financier semestriel**

### *1.1. Personne responsable du Rapport Financier semestriel*

1.1.1. Responsable des Informations

1.1.2. Attestation du responsable

## **2. Rapport de gestion au 30 juin 2021**

## **3. Comptes sociaux au 30 juin 2021**

## **4. Le rapport des commissaires aux comptes.**

# FINANCIERE MARJOS

## 1. Attestation du responsable du rapport financier semestriel

### 1.1. Personne responsable du Rapport Financier Semestriel au 30/06/2021

#### 1.1.1. Responsable des Informations

Monsieur Patrick WERNER, Gérant et Monsieur Vincent FROGER DE MAUNY, Gérants de FINANCIERE MARJOS.

#### 1.1.2. Attestation du Responsable

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société, et que le rapport semestriel d'activité figurant à la section 2 ci-après présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice».

Fait à Paris, le 9 septembre 2021



## **2.RAPPORT DE GESTION SUR LA SITUATION ET L'ACTIVITE DE LA SOCIETE**

### **FINANCIERE MARJOS**

#### **SITUATION SEMESTRIELLE DU 1ER JANVIER 2021 AU 31 JUIN 2021**

### **1 ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE**

#### ***1.1. ACTIVITE ET RESULTATS DE LA SOCIETE AU COURS du 1er JANVIER 2021 AU 30 JUIN 2021***

FINANCIERE MARJOS est un outil côté sur le marché très liquide Euronext-C, vierge de toutes charges et passifs significatifs.

La stratégie est d'utiliser ce support pour réaliser un apport d'actifs importants, par augmentation du capital, permettant ainsi à un groupe international de se faire coter à Paris dans un délai court.

A ce stade, nous avons un candidat intéressé et les actionnaires opte pour ce candidat qui répond aux différents critères souhaités :

- taille de la cible
- potentiel de développement
- part de capital réservée aux actionnaires de FINANCIERE MARJOS après déduction des apports d'actifs
- potentiel de croissance et de liquidité des titres concernés.

#### ***1.1.1. RAPPEL DES EVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS AU COURS DE LA PERIODE DU 1<sup>er</sup> JANVIER 2021 AU 30 JUIN 2021***

- Nous envisageons toujours des opérations d'apport d'actif réalisable en 2021.
- Le 30 Novembre 2020, la société Financière Marjos a demandé à l'Administration Fiscale, le remboursement de TVA de 47 492 euros.

- Le 15 avril 2021 le Tribunal de Commerce de Chalon Sur Saône a constaté par jugement l'exécution du plan de redressement de la société FINANCIERES MARJOS.

### **1.1.2. CHIFFRE D'AFFAIRES SEMESTRIEL AU COURS DE LA PERIODE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2021**

Au cours de cette période semestrielle, la Société n'a pas réalisé de chiffre d'affaires. La société n'a pas eu d'activité opérationnelle au cours de cette période.

### **1.1.3. RESULTATS DE LA PERIODE SEMESTRIELLE DE LA SOCIETE**

Les chiffres significatifs des résultats sociaux de la société du 1er JANVIER au 30 JUIN 2021, sont résumés dans le tableau ci-dessous :

	<b>30 juin 2021</b>	<b>31 décembre 2020</b>
<b>Chiffres d'affaires</b>	<b>0 €</b>	<b>0 €</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>-637 183 €</b>	<b>-417 618 €</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>0 €</b>	<b>1 267 €</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>0 €</b>	<b>0 €</b>
<b>Résultat courant avant impôts</b>	<b>-637 183 €</b>	<b>-416 351 €</b>
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-637 183 €</b>	<b>-416 351 €</b>

### **1.1.4. ACTIVITE ET RESULTATS DES FILIALES AU COURS DE CES 6 MOIS**

La société n'a pas de filiales.

### **1.1.5. FACTEURS DE RISQUES**

La société n'ayant plus aucune activité opérationnelle, sont présentés ici les risques génériques des sociétés ayant un objet social identique à celui de la Société.

#### **1.1.5.1. FACTEURS DE RISQUES FINANCIERS**

a) Risques liés au financement de la Société

A la date d'élaboration du présent rapport, la Société n'a pas d'emprunt en cours et n'est donc pas exposée à un quelconque risque de taux.

b) Risque de change

A la date d'élaboration du présent rapport, la Société n'a aucune activité hors de la zone euro et n'est donc pas exposée à un quelconque risque de change.

c) Risque d'absence de liquidité des actifs

A la date d'élaboration du présent rapport, la Société ne détient plus directement ou indirectement d'actif immobilier et n'est donc pas exposée à un quelconque risque de liquidité des actifs.

d) Risque actions

Aucun

f) Risque de liquidité

A la date d'élaboration du présent rapport, la Société ne détient aucune action dont elle voudrait se dessaisir et est donc exposé à aucun risque de liquidité.

**1.1.5.2. FACTEURS DE RISQUES LIES A L'ACTIVITE DE LA SOCIETE**

Compte tenu de l'absence d'activité de la société, à la date d'élaboration du présent rapport, le risque lié à l'activité de la Société est nul.

**1.1.5.3. FACTEURS DE RISQUES LIES A L'ENVIRONNEMENT LEGAL ET REGLEMENTAIRE**

Compte tenu de l'absence d'activité de la société, à la date d'élaboration du présent rapport, le risque lié à l'environnement légal et réglementaire de la Société est nul. Les titres composant le capital social de la Société sont inscrits sur le Marché NYSE EURONEXT PARIS, compartiment C; la Société est donc soumise au bon respect de la réglementation en vigueur.

**2 PRESENTATION DES COMPTES SEMESTRIELS**

**2.1 COMPTES SEMESTRIELS**

Il est rappelé que la Société n'a pas réalisé de chiffre d'affaires au cours de la période du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021.

La Société a enregistré 637 183 euros de perte d'exploitation qui correspondent :

- pour 637 183 euros à des charges diverses
  - frais domiciliation pour 1 404 euros
  - frais hébergement internet pour 50 euros
  - honoraires Commissaires aux comptes pour 65 573 euros
  - honoraires expert-comptable 3 500 euros
  - honoraires divers pour 7 500 euros
  - honoraires d'audit pour 252 500 euros
  - honoraire d'avocat pour 21 794 euros
  - honoraire tenue de compte pour 4 000 euros
  - frais d'actes 4 024 euros
  - informations et publicité financières pour 26 861 euros
  - frais bancaire et droit de garde 9 577 euros
  - taxe contribution 400 euros
  - jetons de présence pour 240 000 euros

Compte tenu d'un montant de 637 183 euros de charges d'exploitation, et d'aucune recette d'exploitation le résultat d'exploitation ressort à - 637 183 euros.

Compte tenu d'aucune charges et produits financiers, le résultat financier s'établit à 0 euros contre 1267 euros au 31 décembre 2020.

Compte tenu d'aucune charges et produits exceptionnel, le résultat exceptionnel s'établit à 0 euros.

## ***2.2 RESULTAT SOCIAL DE CES 6 PREMIERS MOIS***

Nous avons ressorti au cours de cette période du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021 une perte de 637 183 euros contre une perte de 416 351 euros au 31 décembre 2020.

## ***2.3 MONTANT DES CAPITAUX PROPRES DE FINANCIERE MARJOS (DISPOSITIONS DE L'ARTICLE L. 225-248 DU CODE DE COMMERCE)***

Compte tenu des résultats générés par FINANCIERE MARJOS au cours des derniers exercices, il apparaît que le montant des capitaux propres est négatif et ressort à – 768 372 euros, reste inférieur à la moitié du montant du capital social.

## ***2.4 MONTANT DES DIVIDENDES DISTRIBUES AU COURS DES TROIS DERNIERS EXERCICES***

Conformément à la loi, nous vous indiquons qu'il n'a été distribué aucun dividende au titre des trois derniers exercices.

## ***2.5 TABLEAU DES RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES***

Conformément aux dispositions de l'article R.225-102 du Code de commerce, le tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours des cinq derniers exercices est annexé au présent rapport (**Annexe n°1**).

## **3 FILIALES ET PARTICIPATIONS**

Conformément à ce qui a été rappelé au paragraphe 1.1 du présent rapport, la Société ne détient plus au 30 juin 2021 aucune filiale ou participation.

Conformément à l'article L.233-6 du nouveau Code de commerce, nous vous indiquons par ailleurs que la Société n'a effectué aucune prise de participation au cours de l'exercice écoulé dans des sociétés ayant leur siège social sur le territoire de la République Française.

## **4 INFORMATIONS ET DONNEES COMPTABLES PRESENTEES**

Il est rappelé que la Société ne détient plus aucune participation de quelque nature que ce soit au 30 juin 2021 et n'exerce plus aucun contrôle sur une quelconque entité du Groupe.

## **5 INFORMATIONS CONCERNANT LE CAPITAL**

### ***5.1 MONTANT DU CAPITAL SOCIAL***

Au 30 juin 2021, le capital social de Financiere Marjos est de 199.675,38 euros, constitué de 19.967.538 actions d'une valeur nominale de 0,01 euros.

## **5.2 ACTIONS AUTO-DETENUES**

Au 30 juin 2021, la Société ne détenait aucune de ses propres actions.

## **5.3 ACTIONNAIRES DETENANT PLUS DE 5% DU CAPITAL OU DES DROITS DE VOTE DE LA SOCIETE**

En application des dispositions de l'article L. 233-13 du Code de commerce et compte tenu des informations communiquées à la Société, nous vous indiquons ci-après l'identité des actionnaires détenant plus de 5% du capital au 30 juin 2021 :

	Actions	Actions	Droit de vote	Droit de vote
	Nombre	En %	Nombre	En %
KRIEF GROUP	12 951 869	64,86 %	12 951 869	64,86%
PARK MADISON EQUITIES LCC	3 113 264	15,59 %	3 113 264	15,59%
FINANCIRE LOUIS DAVID	3 134 122	15,70 %	3 134 122	15,70%
FLOTTANT	768 283	3,85 %	768 283	3,85%
Nombre total d'actions composant le capital et nombre total de droits de vote théorique	19 967 538	100 %	19 967 538	100 %

## **5.4 CAPITAL POTENTIEL**

### **5.4.1 INFORMATION SUR LES OPTIONS DE SOUSCRIPTION OU D'ACHAT D' ACTIONS**

Néant

### **5.4.2 INFORMATION SUR L'ATTRIBUTION GRATUITE D' ACTIONS**

Néant

### **5.4.3 ELEMENTS SUSCEPTIBLES D' AVOIR UNE INCIDENCE EN CAS D' OFFRE PUBLIQUE**

Nous vous précisons, en application des dispositions de l'article L. 225-100-3 du Code de commerce, que l'élément suivant nous semble susceptible d'avoir une incidence en cas d'offre publique ayant pour cible la Société :

- la répartition du capital rappelée sommairement au paragraphe 5.3 du présent rapport.
- Il n'existe pas de titre comportant des droits de contrôle spéciaux.

- Un droit de vote double de celui conféré aux autres actions, eu égard à la quotité du capital social qu'elles représentent, est attribué à toutes les actions entièrement libérées pour lesquelles il est justifié d'une inscription nominative, depuis quatre ans au moins, au nom du même actionnaire.
- En outre, en cas d'augmentation du capital par incorporation de réserves, bénéfiques ou primes d'émission, le droit de vote double est conféré, dès leur émission, aux actions nominatives attribuées gratuitement à un actionnaire à raison d'actions anciennes pour lesquelles il bénéficie de ce droit. Pour le surplus, le droit de vote double s'acquiert, cesse ou se transfère dans les cas et conditions fixés par la loi.
  
- Il n'existe pas de mécanismes de contrôle prévus dans un éventuel système d'actionnariat du personnel avec des droits de contrôle qui ne sont pas exercés par ce dernier,
  
- La modification des statuts de notre société se fait conformément aux dispositions légales et réglementaires.

#### **5.4.4 PLACE DE COTATION - EVOLUTION DU COURS DE BOURSE**

Les titres de la Société sont cotés sur Euronext (Compartiment C) de NYSE Euronext (Code ISIN FR0000060824 – Mnémonique : FINM). Les titres de la Société ne sont cotés sur aucun autre marché.

La capitalisation boursière de la Société, sur la base du dernier cours coté au 24 juin 2021, soit 0,25 € euros, ressort à 4 991 884,50€.

Plus forte baisse : 0,244 € le 13/01/2021 pour 1 500 action échangée.

Dernière cotation de l'exercice soit le 24/06/2021 : 0,252 € pour 350 actions échangées

Plus forte hausse : 0,32 € le 18/01/2021, pour 300 actions échangées.

#### **5.4.5 BILAN DES OPERATIONS REALISEES DANS LE CADRE DE PROGRAMMES DE RACHAT D' ACTIONS AUTORISES**

Néant.

#### **5.4.6 FRANCHISSEMENT DE SEUILS**

En application des dispositions de l'article 233-13 du Code de commerce, nous vous indiquons qu'aucun franchissement de seuil n'a été réalisé au cours de l'exercice ouvert le 01 janvier 2021 et finissant le 30 juin 2021.

### **6 RESSOURCES HUMAINES ET ACTIONNARIAT SALARIE**

#### **6.1 RESSOURCES HUMAINES**

A la date de clôture de l'exercice clos le 30 juin 2021, la Société n'emploie aucun salarié.

#### **6.2 ACTIONNARIAT SALARIE**

Dans le cadre d'un dispositif d'Epargne salariale visé à l'article L.225 – 102 du Code de Commerce, le personnel salarié de la société ne détient aucune participation au capital de la société.

Par ailleurs, aucun plan d'option de souscription ou d'achat d'actions n'a été mis en place au bénéfice des membres du personnel de la société.

Au jour des présentes, la Société n'emploie aucun salarié.

## **7 IMPACT SOCIAL ET ENVIRONNEMENTAL**

Conformément aux dispositions de l'article L 225-102-1 alinéa 5 du Code de commerce, nous vous informons sur les conséquences sociales et environnementales de l'activité de la Société.

### **7.1 IMPACT SOCIAL DE L'ACTIVITE DE LA SOCIETE**

La Société n'a aucun salarié, en conséquence, il ne génère aucune conséquence d'ordre social.

### **7.2 IMPACT ENVIRONNEMENTAL**

L'activité de holding financière de la Société ne produit pas d'impact environnemental.

## **8 INFORMATIONS CONCERNANT LES DIRIGEANTS**

### **8.1 LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS EXERCEES AU COURS DE LA PERIODE DU 1er JANVIER AU 30 JUIN 2021**

#### **Du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021**

Conformément aux dispositions de l'article L 225-102-1 alinéa 3 du Code de commerce, nous vous indiquons ci-après la liste des mandats ou fonctions exercés au cours de l'exercice écoulé par chacun des mandataires sociaux.

Nous vous rappelons par ailleurs que suite à l'AGM du 20 mai 2020, Financière Marjos a fait l'objet d'une transformation de société anonyme (SA) en société en commandite par actions (SCA). Il a été procédé à la nomination d'un associé commandité, de deux co gérants, de 9 membres du Conseil de Surveillance, et d'un censeur.

Nous vous exposons les mandats et fonctions exercés par l'associé commandité, les deux co gérants, les 9 membres du Conseil de Surveillance, et le censeur, nommés lors de l'Assemblée Générale Mixte du 20 mai 2020 et du Conseil d'administration réunis le 13 mars 2020.

<b>Nom et Prénom ou dénomination sociale des mandataires</b>	<b>Mandat dans la société</b>	<b>Date de nomination</b>	<b>Date de fin de mandat</b>	<b>Mandats et/ou fonctions dans une autre société (Société, hors société)</b>
KRIEF GROUP	Associé commandité	20/05/2020		
Patrick WERNER	Gérant	20/05/2020	2030	<i>SAS ARUM Gestion Privée: Président VERGNET : Président du CA</i>
Vincent FROGER DE MAUNY	Gérant	20/05/2020	2030	<i>SA KRIEF GROUP : Président</i>
Yves POZZO DI BORGIO	Membre du CS	20/05/2020	Sur les comptes 2026 approuvés en 2027	
Pascale BAUER	Membre du CS	20/05/2020	Sur les comptes 2026 approuvés en 2027	<i>SA KRIEF Group : Administrateur ALPS ART AUCTIONS : Administrateur WAGRAM CORPORATE FINANCE : Présidente</i>
FINANCIERE LOUIS DAVID	Membre du CS	20/05/2020	Sur les comptes 2026 approuvés en 2027	<i>SA KRIEF GROUP : Administrateur</i>
Greta PREATONI	Membre du CS	20/05/2020	Sur les comptes 2026 approuvés en 2027	
Chantal BURGER	Membre du CS	20/05/2020	Sur les comptes 2026 approuvés en 2027	
Aude PETIET	Membre du CS	20/05/2020	Sur les comptes 2026 approuvés en 2027	
Pierre DUCRET	Membre du CS	20/05/2020	Sur les comptes 2026 approuvés en 2027	
Matthieu ROSY	Membre du CS	20/05/2020	Sur les comptes 2026 approuvés en 2027	
Francis MULLER	Membre du CS	20/05/2020	Sur les comptes 2026 approuvés en 2027	
AAA Holding	Censeur du CS	20/05/2020	Sur les comptes 2026	<i>SA KRIEF GROUP : Administrateur</i>

			approuvés en 2027	
--	--	--	----------------------	--

### **8.2 REMUNERATION ET AVANTAGES DES MANDATAIRES SOCIAUX**

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de commerce, nous vous rendons compte des rémunérations et avantages de toute nature accordés par la Société et/ou l'une des sociétés qu'elle contrôle directement ou indirectement et/ou une des sociétés qui exercent sur elle un contrôle exclusif de manière directe ou indirecte, aux membres du Conseil d'administration au titre des mandats exercés dans la Société au cours

- de la période du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

L'Assemblée Générale du 20 mai 2020 a nommé en tant que membres du Conseil de Surveillance de la société, pour une durée de 6 ans à compter de leur nomination :

- Monsieur Yves Pozzo di Borgo ;
- Madame Pascale Bauer Petiet ;
- Madame Greta Preatoni ;
- Madame Chantal Burger ;
- Madame Aude Petiet ;
- Monsieur Pierre Ducret ;
- Monsieur Matthieu Rosy ;
- Monsieur Francis Muller ;
- et La société Financière Louis David

L'Assemblée Générale du 20 mai 2020 a nommé en tant que censeur du Conseil de Surveillance de la société, pour une durée de 6 ans à compter de sa nomination : la société AAA Holding.

L'Assemblée Générale fixe le montant global annuel de la rémunération allouée au Conseil de Surveillance à la somme de quatre cent quatre-vingt mille euros (480.000,00€).

### **8.3 OPERATIONS REALISEES SUR LES TITRES DE LA SOCIETE PAR LES MANDATAIRES SOCIAUX, LES PERSONNES ASSIMILEES ET LEURS PROCHES**

Au cours de ces 6 derniers mois, aucun des dirigeants et/ou aucune des personnes qui leur sont liées n'a notifié à la Société, en application des dispositions des articles L.621-18-2 du Code Monétaire et Financier et 223-22 du Règlement Général de l'AMF, la réalisation d'opérations sur les titres à l'exception des informations données dans le paragraphe 5.4.6.

### **9 DELAIS DE REGLEMENT**

Conformément aux nouvelles dispositions du décret n° 2008-1492 du 30 décembre 2008 pris pour l'application de l'article L. 441-6-1 du Code de commerce, nous vous indiquons que les conditions de règlement telles qu'appliquées dans l'entreprise sont conformes aux dispositions de la loi LME du 4/08/2008 pour les comptes clos au 31 décembre 2020.

## **10 AUTRES INFORMATIONS**

### **10.1 COMMUNICATION DES CHARGES SOMPTUAIRES**

Au cours de l'exercice écoulé, aucune charge visée à l'article 39-4 du Code Général des Impôts n'a été réintégrée.

### **10.2 FRAIS GENERAUX EXCESSIFS OU NE FIGURANT PAS SUR LE RELEVÉ SPECIAL**

Au cours de l'exercice écoulé, la Société n'a pas engagé de frais généraux excessifs ou ne figurant pas sur le relevé spécial au sens des articles 223 quinquies et 39-5 du Code Général des Impôts.

### **10.3 CONVENTIONS REGLEMENTEES**

Nous vous demandons d'approuver le rapport présenté par le Commissaire aux Comptes.

### **10.4 PERSPECTIVES ET CONTINUITÉ D'EXPLOITATION SUR L'EXERCICE CLOS AU 30 juin 2021**

L'assemblée générale statuant sur les comptes au 31.12.2020 a constaté que les capitaux propres sont devenus inférieurs à la moitié du capital de la société.

Une assemblée générale extraordinaire doit donc être convoquée dans les quatre mois suivant l'assemblée du 30 juin 2021 pour décider s'il y a lieu à dissolution anticipée de la société

## **TABLEAU RECAPITULATIF DES DELEGATIONS FINANCIERES**

Nous vous précisons qu'à ce jour le Conseil d'administration ne bénéficie d'aucune délégation de compétence en matière financière pour procéder à des augmentations de capital, par application des articles L.225-129-1 et L.225-129-2 du Code de commerce.

## ANNEXE 1

### TABLEAU DES RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

#### RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Nature des indications	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
<b>Capital en fin d'exercice</b>					
Capital social					
Nombre des actions ordinaires existantes	2 202 339	2 202 339	2 202 339	2 202 339	1 996 754
Nombre des actions à dividende prioritaire existantes	2 202 339	2 202 339	2 202 339	2 202 339	1 996 754
Nombre maxi d'actions futures à créer Par conversion d'obligations par exercice du droit de souscription					
Résultat distribué					
<b>Opérations et résultat de l'exercice</b>					
Chiffres d'affaires hors taxes					
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provision	4 028	-279 296	-205 175	-311 079	-416 351
Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0	0
Participation des salariés due au titre de l'exercice					
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	4 028	-279 296	-205 175	-311 079	-416 351
Résultat distribué	0	0	0	0	0
<b>Résultat par actions</b>					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotation aux amortissements et provisions	0,00	-0,13	-0,09	-0,14	-0,21
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provision	0,00	-0,13	-0,09	-0,14	-0,21
Dividendes attribués à chaque section					