

RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations  
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2007 B 21797

Numéro SIREN : 443 457 858

Nom ou dénomination : FACONNABLE

Ce dépôt a été enregistré le 10/04/2018 sous le numéro de dépôt 24516



20180245162017

DATE DEPOT : 10/04/2018

N° DE DEPOT : 24516

N° GESTION : 2007B21797

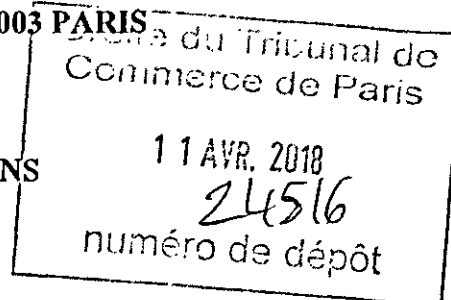
N° SIREN : 443457858

DENOMINATION : FACONNABLE

ADRESSE : 88/90 boulevard Sébastopol 75003 Paris

MILLESIME : 2017

**FAÇONNABLE**  
Société par actions simplifiée au capital de 20.740.800 Euros  
Siège social: 88/90 boulevard Sébastopol 75003 PARIS  
**R.C.S. PARIS**



**PROCES VERBAL DES DECISIONS  
DE L'ASSOCIE UNIQUE  
EN DATE DU 01 MARS 2018**

L'an deux mille dix-huit et le 01 Mars.

S'est tenue l'Assemblée générale de la Société Façonnable SAS (ci-après la « Société »), en présence de la société Façonnable Holding SAS, Associé unique de la Société, représentée par Monsieur Vicente CASTELLANO, régulièrement convoqué dans le respect des Statuts de la Société, et ayant pour objet l'ordre du jour suivant:

**ORDRE DU JOUR**

- Rapport de gestion du Président et comptes annuels clos le 31 mars 2017,
- Rapport général des Commissaires aux comptes sur l'exécution de leur mission pour l'exercice clos le 31 mars 2017,
- Approbation des comptes annuels et opérations de l'exercice clos le 31 mars 2017 et des rapports qui les concernent; quitus au Président,
- Affectation et répartition des résultats de l'exercice,
- Soutien de l'Associé unique,
- Pouvoir pour l'accomplissement des formalités.

La société Ernst & Young, Commissaire aux comptes titulaire de la société, a été régulièrement informée de ce que l'Associé unique devait statuer ce jour sur l'ordre du jour susvisé.

L'Associé unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport général des Commissaires aux comptes, prend les décisions suivantes:

**PREMIERE DECISION**

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président sur la gestion de la société pendant l'exercice clos le 31 mars 2017, du rapport général des Commissaires aux comptes, approuve les comptes dudit exercice comprenant le compte de résultat, le bilan et son annexe, tels qu'ils lui sont présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

Il approuve, conformément à l'article 223 quater du Code Général des Impôts, le montant global des dépenses et charges non déductibles des bénéfices assujettis à l'impôt sur les sociétés, s'élevant à 10 166 Euros, et l'impôt correspondant 3 388.

En conséquence, il donne au Président quitus entier et sans réserve de sa gestion pour l'exercice écoulé, ainsi que du retard relatif à la tenue de l'assemblée générale ordinaire dans les délais statutaires et légaux.

## DEUXIEME DECISION

L'Associé Unique, sur proposition du Président, décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 mars 2017, soit (16 138 796) €, de la façon suivante: la totalité, au compte "Report à nouveau" dont le montant passe ainsi de (232.933.293) à (50 389 106) €.

## TROISIEME DECISION

L'Associé Unique prend acte de ce qu'il a été distribué, au titre des trois derniers exercices, les dividendes suivants:

| Exercice clos le : | Dividende Unitaire | Avoir Fiscal: | Revenu Global |
|--------------------|--------------------|---------------|---------------|
| 31/12/2014         | NEANT              | NEANT         | NEANT         |
| 31/12/2015         | NEANT              | NEANT         | NEANT         |
| 31/03/2017         | NEANT              | NEANT         | NEANT         |

## QUATRIEME DECISION

L'Associé Unique, à la demande du Président, prend acte des pertes constatées au 31 mars 2017 et de la situation obérée de la Société en matière de trésorerie et confirme le soutien de la société mère de l'Associé Unique, pour l'exercice actuellement en cours et jusqu'à la date d'approbation des comptes de l'exercice en cours.

Les capitaux propres de la société sont inférieurs à la moitié du capital social. Pour rappel, il appartient aux dirigeants de la société de mentionner dans le rapport de gestion l'apparition, au cours de l'exercice, de pertes cumulées supérieures à la moitié du capital social. Dès que les pertes sont constatées, il convient de convoquer une AGE, dans les 4 mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître la perte, à décider s'il y a lieu ou pas à une dissolution anticipée de la société

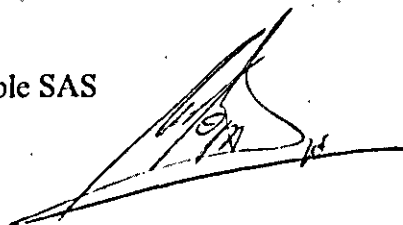
## CINQUIEME DECISION

L'Associé Unique confère tous pouvoirs au porteur de copies ou extraits des présentes en vue de l'accomplissement de toutes formalités.

\*\*\*\*\*

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par l'Associé unique et répertorié sur le registre des décisions de l'Associé unique.

Pour Façonnable SAS



**FAÇONNABLE**  
**Société par actions simplifiée au capital de 20.740.800 Euros**  
**Siège social: 88/90 boulevard Sébastopol 75003 PARIS**  
**R.C.S. PARIS**

**RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT**  
**PRESENTE A L'ASSOCIE UNIQUE**  
**LE 01 MARS 2018**

Messieurs,

Je vous ai convoqué, en exécution des prescriptions légales pour vous rendre compte de l'activité de votre société et des résultats de ma gestion au cours de l'exercice écoulé et pour soumettre à votre approbation les comptes annuels.

Ces comptes, comportant le bilan, le compte de résultat et l'annexe, ont été établis suivant les normes, principes et méthodes du plan comptable en vigueur. Aucune modification n'a été apportée dans les méthodes d'évaluation retenues pour la présentation desdits comptes.

D'autre part, il vous sera rendu compte dans un instant de la mission de vos Commissaires aux comptes.

Leur rapport, celui de votre Président, de même que les comptes, le bilan et les documents ou renseignements s'y rapportant ont été mis à votre disposition dans les conditions et délais prévus par les dispositions réglementaires.

Conformément aux dispositions légales, je vous présente mon rapport de gestion:

**SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE**

L'exercice social de la société désignée en tête des présentes (ci-après dénommée « la Société »), clos au 31 mars 2017 a été marqué par les événements suivants:

Le chiffre d'affaires pour l'exercice clos le 31 mars 2017 s'est élevé à 32 656 107 € contre 32.915.014 € au cours de l'exercice précédent.

Le résultat net de l'exercice pour l'exercice clos le 31 mars 2017 s'est élevé à (16 138 796) € contre (34.250.310) € au cours de l'exercice précédent.

**RESULTATS DE CETTE ACTIVITE ET AFFECTATION DU RESULTAT**

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2017, la société a réalisé:

- un chiffre d'affaires net de 32 656 107 Euros
- dont 28 338 679 Euros réalisés en France
- et 4 317 428 Euros réalisés à l'exportation,
- Contre 32.915.014 Euros au 31 décembre 2015

- un résultat d'exploitation négatif de 16 189 449 Euros  
Contre 3.613.430 Euros au 31 décembre 2015
- un résultat financier négatif de (4 104 981) Euros  
Contre (12.659.303) Euros au 31 décembre 2015
- un résultat courant avant impôts négatif de (20 294 430) Euros  
Contre (9.045.873) Euros au 31 décembre 2015
- une perte nette comptable de (16 138 796)Euros  
Contre une perte de (34.250.310) Euros au 31 décembre 2015

Je vous propose d'affecter le montant de cette perte, soit (16 138 796) €, de la façon suivante:

La totalité, soit la somme de (16 138 796) Euros au compte « Report à nouveau»  
Dont le montant passerait ainsi de (232.933.293) à (50 389 106) €.

#### **PROGRES REALISES OU DIFFICULTES RENCONTREES**

Incorporation de tous les services centraux précédemment situé à 107 Route de Santa Galet à 06000 Nice au sein de la structure Pepe Jeans.

#### **ACTIVITE DE LA SOCIETE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT**

Neant

#### **EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SOCIETE ET PERSPECTIVES D'AVENIR**

Les capitaux propres de la société sont inférieurs à la moitié du capital social. Pour rappel, il appartient aux dirigeants de la société de mentionner dans le rapport de gestion l'apparition, au cours de l'exercice, de pertes cumulées supérieures à la moitié du capital social. Dès que les pertes sont constatées, il convient de convoquer une AGE, dans les 4 mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître la perte, à décider s'il y a lieu ou pas à une dissolution anticipée de la société.

La Société Façonnable a, au cours de cet exercice, restructuré tous ses services centraux afin d'avoir des coûts de structure raisonnables en rapport avec le chiffre d'affaires du groupe.

Sur cette nouvelle année, un objectif de croissance des ventes est clairement mis en place grâce au support et réseau de la structure Pepe Jeans.

#### **EVENEMENTS IMPORTANTS INTERVENUS DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE**

Augmentation de capital des filiales :

- Par décision en date du 12 Septembre 2017, la société a décidé d'augmenter le capital social de sa filiale, détenue à 100%, SPRL Façonnable Belgique d'un montant de 500 000 euros.
- Par décision en date du 18 Décembre 2017, la société a décidé d'augmenter le capital social de sa filiale, détenue à 100%, Façonnable Portugal ULDA d'un montant de 102 000 euros.

Fermeture de Boutique :

Il a été donné congé du bail du local situé à Deauville au 31 décembre 2017

Le Bail du local situé à Annecy a été résilié en date du 31 Août 2017

Par ailleurs, une promesse synallagmatique de cession de droit au bail sous conditions suspensives a été signée pour le détenu à Lille, prenant effet en juin 2017.

PRISES DE PARTICIPATION - PRISES DE CONTROLE - CESSIION DE PARTICIPATIONS

Neant

ACTIVITES ET RESULTATS DES FILIALES Au cours de l'exercice écoulé :

La société Façonnable Spain SL, détenue à 100 % par la Société, a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 Mars 2017:

- un chiffre d'affaires net de 8.818.494 € contre 846.355 € au 31 Mars 2017,
- une perte nette comptable de (134 748) € contre (1.030.046) € au 31 décembre 2015.

La société Façonnable Italie, détenue à 100 % par la Société, a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 Mars 2017 :

- un chiffre d'affaires net de 0 € contre 105.984 € au 31 Mars 2017,
- un résultat net comptable de (26 595) € contre un résultat net comptable de (80.235) € au 31 décembre 2015.

La société Façonnable SCS, détenue à 99 % par la Société, a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 mars 2017 :

- un chiffre d'affaires net de 445.391 € contre 527.137 € au 31 mars 2017,
- une perte net comptable de (132 410) € contre une perte nette comptable de (222.863) € au 31 mars 2016.

La société Façonnable Belgique, détenue à 100 % par la Société, a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 mars 2017 :

- un chiffre d'affaires net de 1 810 775 € contre 3.300.273 € au 31 mars 2017,
- une perte net comptable de (438 225) € contre un bénéfice net comptable de 506.258€ au 31 mars 2016.

La société Façonnable Portugal, détenue à 100% par la Société, a réalisé, au 31 Mars 2017:

- un chiffre d'affaires net de 543 687 € contre 706.989 € au 31 Mars 2017,
- une perte nette comptable de (282 836) € contre une perte nette comptable de (189.911) € au 31 décembre 2015.

### NOUVELLES CONVENTIONS REGLEMENTEES

Voir Annexe

### REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Au 31 mars 2017 et à ce jour, la société Façonnable Holding SAS détient 100 % du capital social de la Société.

\* \* \*

Je vous demande d'approuver les comptes annuels de l'exercice clos le 31 mars 2017 tels qu'ils vous sont présentés, le rapport du Président et le rapport général de vos Commissaires aux comptes, ainsi que les opérations qui y sont visées, et d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 mars 2017 dans les conditions que je viens de vous exposer.

Je vous demande également d'approuver, conformément à l'article 223 quater du Code Général des Impôts, le montant global des dépenses et charges non déductibles des bénéfices assujettis à l'impôt sur les sociétés visées par l'article 39-4 dudit Code s'élevant à 10 166 €, et l'impôt correspondant de 3 388 euros.

Eu égard aux pertes constatées au 31 mars 2017 et au caractère obéré de la trésorerie de la Société, je vous demande de prendre acte de la situation globale délicate dans laquelle se trouve la Société et de confirmer votre soutien - ou de demander celui de votre actionnaire unique, pour l'exercice actuellement en cours et l'exercice suivant.

Je vous demande de bien vouloir donner quitus de sa gestion au Président.

Par ailleurs, je vous rappelle qu'en vertu d'une convention d'intégration fiscale signée avec la société Façonnable Holding SAS, la Société constitue avec cette dernière depuis le 1<sup>er</sup>

janvier 2008 un groupe intégré au sens des articles 223 A et suivants du Code Général des Impôts; Façonnable Holding SAS s'acquitte par conséquent seule auprès de l'Administration fiscale pour le compte de la Société des impôts suivants: Impôt sur les Sociétés, Imposition Forfaitaire Annuelle et contribution sociale assise sur l'impôt sur les sociétés.

Conformément à la loi, je vous rappelle qu'il a été distribué, au titre des trois derniers exercices, les dividendes suivants:

| Exercice clos le | Dividende Unitaire | Avoir Fiscal | Revenu Global |
|------------------|--------------------|--------------|---------------|
| 31/12/2014       | NEANT              | NEANT        | NEANT         |
| 31/12/2015       | NEANT              | NEANT        | NEANT         |
| 31/03/2017       | NEANT              | NEANT        | NEANT         |

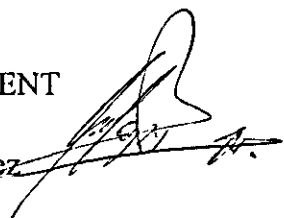
Au présent rapport est joint (i) le tableau visé à l'article 148 modifié du Décret du 23 mars 1967, faisant apparaître les résultats de la société au cours des cinq derniers exercices, ainsi que (ii) les tableaux présentant, à la clôture des exercices 2015 et 31 mars 2017, le solde des dettes à l'égard des fournisseurs par date d'échéance.

Au présent rapport est joint le texte des décisions que je vous demande d'adopter.

Si ces propositions vous agréent, je vous demande de bien vouloir les consacrer par la prise des décisions dont vous avez eu connaissance.

LE PRESIDENT

Andres Lopez



# COMPTES ANNUELS

en euros

Façonnable

Exercice du 01/01/2016 au 31/03/2017

**Bilan au 31/03/2017**

88-90 Boulevard de Sebastopol

75003 Paris

SIRET : 44345785800365

NAF : 4642Z

**COPIE CERTIFIÉE  
CONFORME À L'ORIGINAL**

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. G. R.' followed by a flourish.

## Sommaire

|                                                               |    |
|---------------------------------------------------------------|----|
| COMPTES ANNUELS .....                                         | 1  |
| Etats financiers .....                                        | 3  |
| Bilan Actif .....                                             | 4  |
| Bilan Passif .....                                            | 5  |
| Compte de résultat .....                                      | 6  |
| Compte de résultat (suite) .....                              | 7  |
| Annexes .....                                                 | 8  |
| ANNEXE .....                                                  | 9  |
| Faits caractéristiques de l'exercice .....                    | 10 |
| Evénements postérieurs à la clôture .....                     | 11 |
| Règles et méthodes comptables .....                           | 12 |
| Notes relatives à certains postes du bilan .....              | 16 |
| Etat des immobilisations .....                                | 18 |
| Etat des amortissements .....                                 | 20 |
| Fonds commercial .....                                        | 22 |
| Etat des créances .....                                       | 23 |
| Produits à recevoir .....                                     | 24 |
| Détail des produits à recevoir .....                          | 24 |
| Produits et charges constatés d'avance .....                  | 26 |
| Détail des charges constatées d'avance .....                  | 27 |
| Composition du capital social .....                           | 28 |
| Variation des capitaux propres .....                          | 29 |
| Etat des provisions .....                                     | 30 |
| Etat des dettes .....                                         | 32 |
| Charges à payer .....                                         | 33 |
| Détail des charges à payer .....                              | 33 |
| Notes relatives à certains postes du Compte de Résultat ..... | 35 |
| Ventilation du chiffre d'affaires .....                       | 36 |
| Détail du résultat exceptionnel .....                         | 37 |
| Accroissement et allègement de la dette future d'impôt .....  | 38 |
| Autres informations .....                                     | 39 |
| Effectif moyen .....                                          | 40 |
| Honoraires des commissaires aux comptes .....                 | 40 |
| Filiales et participations .....                              | 41 |
| Engagements financiers .....                                  | 42 |

## Bilan Actif

| Bilan Actif                                              | Du 01/01/2016 au 31/03/2017 |                   |                   | Au<br>31/12/2015  |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                          | Brut                        | Amort.<br>Prov.   | Net               | Net               |
| Capital souscrit non appelé                              |                             |                   |                   |                   |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                  |                             |                   |                   |                   |
| <i>Immobilisations incorporelles</i>                     |                             |                   |                   |                   |
| Frais d'établissement                                    |                             |                   |                   |                   |
| Frais de développement                                   |                             |                   |                   |                   |
| Concessions, brevets et droits similaires                | 2 010 598                   | 1 976 737         | 33 861            | 27 360            |
| Fonds commercial                                         | 12 394 770                  | 4 875 932         | 7 518 839         | 10 635 665        |
| Autres immobilisations incorporelles                     |                             |                   |                   |                   |
| Avances et acomptes sur immo. incorporelles              |                             |                   |                   |                   |
| <i>Immobilisations corporelles</i>                       |                             |                   |                   |                   |
| Terrains                                                 | 30 490                      |                   | 30 490            | 30 490            |
| Constructions                                            | 6 921 209                   | 6 101 452         | 819 756           | 1 209 312         |
| Installations tech., matériels et outillages industriels | 754 987                     | 743 385           | 11 602            | 32 585            |
| Autres immobilisations corporelles                       | 13 706 138                  | 13 491 618        | 214 520           | 3 263 268         |
| Immobilisations en cours                                 | 561 924                     |                   | 561 924           | 22 290            |
| Avances et acomptes                                      |                             |                   |                   | 102 588           |
| <i>Immobilisations financières</i>                       |                             |                   |                   |                   |
| Participations évaluées selon mise en équivalence        |                             |                   |                   |                   |
| Autres participations                                    | 26 011 762                  | 25 233 764        | 777 998           |                   |
| Créances rattachées à des participations                 | 14 228 120                  | 2 642 919         | 11 585 201        | ( 106)            |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille         |                             |                   |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                                |                             |                   |                   |                   |
| Prêts                                                    |                             |                   |                   |                   |
| Autres immobilisations financières                       | 806 596                     |                   | 806 596           | 1 064 798         |
| <b>TOTAL (I)</b>                                         | <b>77 426 594</b>           | <b>55 065 806</b> | <b>22 360 787</b> | <b>16 388 249</b> |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                   |                             |                   |                   |                   |
| <i>Stocks et en-cours</i>                                |                             |                   |                   |                   |
| Matières premières, autres approvisionnements            |                             |                   |                   | 127 011           |
| En cours de production de biens                          |                             |                   |                   |                   |
| En cours de production de services                       |                             |                   |                   |                   |
| Produits intermédiaires et finis                         |                             |                   |                   | 254 934           |
| Marchandises                                             | 4 304 108                   | 1 709 598         | 2 594 510         | 8 277 151         |
| Avances et acomptes versés sur commandes                 | 351 189                     |                   | 351 189           |                   |
| <i>Créances</i>                                          |                             |                   |                   |                   |
| Clients et comptes rattachés                             | 5 065 814                   | 871 808           | 4 194 006         | 15 403 192        |
| Autres                                                   | 13 398 219                  | 5 326 583         | 8 071 636         | 3 834 611         |
| Capital souscrit et appelé, non versé                    |                             |                   |                   |                   |
| <i>Valeurs mobilières de placement</i>                   |                             |                   |                   |                   |
| Actions propres                                          |                             |                   |                   |                   |
| Autres Titres                                            |                             |                   |                   |                   |
| <i>Instruments de Trésorerie</i>                         |                             |                   |                   |                   |
| <i>Disponibilités</i>                                    | 789 835                     |                   | 789 835           | 573 959           |
| <i>Charges constatées d'avance</i>                       | 196 294                     |                   | 196 294           | 744 724           |
| <b>TOTAL (II)</b>                                        | <b>24 105 458</b>           | <b>7 907 989</b>  | <b>16 197 469</b> | <b>29 215 581</b> |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler ( III )             |                             |                   |                   |                   |
| Primes de remboursement des obligations ( IV )           |                             |                   |                   |                   |
| Ecarts de conversion actif ( V )                         |                             |                   |                   | 19 937 233        |
| <b>TOTAL GENERAL ACTIF ( I à V )</b>                     | <b>101 532 052</b>          | <b>62 973 795</b> | <b>38 558 257</b> | <b>65 541 063</b> |

## Bilan Passif

| Bilan passif                                           | Du 01/01/2016     | Du 01/01/2015        |
|--------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|
|                                                        | Au 31/03/2017     | Au 31/12/2015        |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                |                   |                      |
| Capital social individuel dont versé :20740800         | 20 740 800        | 60 364 022           |
| Prime d'émission, de fusion, d'apport                  |                   |                      |
| Ecarts de réévaluation                                 |                   |                      |
| Ecart d'équivalence                                    |                   |                      |
| Réserves :                                             |                   |                      |
| - Réserve légale                                       |                   |                      |
| - Réserves statutaires ou contractuelles               |                   |                      |
| - Réserves réglementées                                | 34 250 353        |                      |
| - Autres réserves                                      |                   |                      |
| Report à nouveau                                       | (34 250 310)      | (198 682 983)        |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)             | (16 138 796)      | (34 250 310)         |
| Subventions d'investissement                           |                   |                      |
| Provisions réglementées                                |                   |                      |
| <b>TOTAL ( I )</b>                                     | <b>4 602 047</b>  | <b>(172 569 271)</b> |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                            |                   |                      |
| Produits des émissions de titres participatifs         |                   |                      |
| Avances conditionnées                                  |                   |                      |
| Autres                                                 |                   |                      |
| <b>TOTAL ( I bis )</b>                                 |                   |                      |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>              |                   |                      |
| Provisions pour risques                                | 8 397 207         | 22 710 056           |
| Provisions pour charges                                | 318 719           | 432 888              |
| <b>TOTAL ( II )</b>                                    | <b>8 715 926</b>  | <b>23 142 944</b>    |
| <b>EMPRUNTS ET DETTES</b>                              |                   |                      |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                   |                      |
| Autres Emprunts obligataires                           |                   | 3 774                |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |                   |                      |
| Emprunts et dettes financières diverses                | 9 916 809         | 197 251 064          |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       | 624 176           | 10 279               |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 10 910 128        | 12 771 572           |
| Dettes fiscales et sociales                            | 2 703 367         | 2 795 320            |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |                   | 49 757               |
| Autres dettes                                          | 1 085 803         | 1 432 980            |
| Instruments de trésorerie                              |                   |                      |
| Produits constatés d'avance                            |                   | 47 926               |
| <b>TOTAL ( III )</b>                                   | <b>25 240 284</b> | <b>214 362 672</b>   |
| Ecarts de conversion passif ( IV )                     |                   | 604 718              |
| <b>TOTAL GENERAL PASSIF ( I à IV )</b>                 | <b>38 558 257</b> | <b>65 541 063</b>    |

## Compte de résultat

| Compte de résultat                                                  | Au 31/03/2017     |                  |                     | Au 31/12/2015       |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                     | France            | Exportation      | Total               | Total               |
| <b>Produits d'exploitation</b>                                      |                   |                  |                     |                     |
| Ventes de marchandises                                              | 26 021 467        | 3 297 346        | 29 318 812          | 12 442 601          |
| Production vendue de biens                                          |                   |                  |                     | 15 125 276          |
| Production vendue de services                                       | 2 317 213         | 1 020 082        | 3 337 295           | 5 347 136           |
| <b>Chiffre d'affaires Net</b>                                       | <b>28 338 679</b> | <b>4 317 428</b> | <b>32 656 107</b>   | <b>32 915 014</b>   |
| Production stockée                                                  |                   |                  |                     |                     |
| Production immobilisée                                              |                   |                  |                     |                     |
| Subventions d'exploitation reçues                                   |                   |                  |                     |                     |
| Reprises sur amortis. et provisions, transferts de charges          |                   |                  | 16 747 605          | 27 909 141          |
| Autres produits                                                     |                   |                  | 1 304 920           | 2 277 725           |
| <b>TOTAL (I)</b>                                                    |                   |                  | <b>50 708 632</b>   | <b>63 101 879</b>   |
| <b>Charges d'exploitation</b>                                       |                   |                  |                     |                     |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                 |                   |                  | 16 697 336          | 12 056 639          |
| Variation de stocks (marchandises)                                  |                   |                  | 7 973 650           | 7 110 356           |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements           |                   |                  |                     | 588 311             |
| Variation de stocks (matières premières et autres appro.)           |                   |                  | 1 426 292           | (224 127)           |
| Autres achats et charges externes *                                 |                   |                  | 12 654 797          | 15 945 407          |
| Impôts, taxes et versements assimilés                               |                   |                  | 287 781             | 532 765             |
| Salaires et traitements                                             |                   |                  | 7 304 500           | 11 002 147          |
| Charges sociales                                                    |                   |                  | 3 625 263           | 3 281 950           |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                    |                   |                  | 1 270 397           | 1 367 278           |
| Dotations aux provisions sur immobilisations                        |                   |                  | 3 023 748           | 986 551             |
| Dotations aux provisions sur actif circulant                        |                   |                  | 2 332 999           | 2 974 532           |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                    |                   |                  | 7 170 009           | 1 493 468           |
| Autres charges                                                      |                   |                  | 3 131 308           | 2 373 173           |
| <b>TOTAL (II)</b>                                                   |                   |                  | <b>66 898 081</b>   | <b>59 488 450</b>   |
| * Y compris :                                                       |                   |                  |                     |                     |
| - Redevances de crédit-bail mobilier                                |                   |                  |                     |                     |
| - Redevances de crédit-bail immobilier                              |                   |                  |                     |                     |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>                             |                   |                  | <b>(16 189 449)</b> | <b>3 613 430</b>    |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III)                         |                   |                  |                     |                     |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)                          |                   |                  |                     |                     |
| <b>Produits financiers</b>                                          |                   |                  |                     |                     |
| Produits financiers de participation                                |                   |                  |                     | 95 856              |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé |                   |                  |                     |                     |
| Autres intérêts et produits assimilés                               |                   |                  | 281 598             | 4 630               |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                    |                   |                  | 26 667 439          | 9 689 596           |
| Différences positives de change                                     |                   |                  | 631 390             | 132 970             |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement       |                   |                  |                     |                     |
| <b>TOTAL (V)</b>                                                    |                   |                  | <b>27 580 427</b>   | <b>9 923 051</b>    |
| <b>Charges financières</b>                                          |                   |                  |                     |                     |
| Dotations financières aux amortissements et provisions              |                   |                  | 15 715 299          | 20 305 805          |
| Intérêts et charges assimilées                                      |                   |                  | 574 351             | 1 964 643           |
| Différences négatives de change                                     |                   |                  | 15 395 759          | 311 906             |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements        |                   |                  |                     |                     |
| <b>TOTAL (VI)</b>                                                   |                   |                  | <b>31 685 409</b>   | <b>22 582 354</b>   |
| <b>RESULTAT FINANCIER (V - VI)</b>                                  |                   |                  | <b>(4 104 981)</b>  | <b>(12 659 303)</b> |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>             |                   |                  | <b>(20 294 430)</b> | <b>(9 045 873)</b>  |

## Compte de résultat (suite)

| Compte de résultat (Suite)                                         | Au 31/03/2017       | Au 31/12/2015       |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Produits Exceptionnels</b>                                      |                     |                     |
| Sur opérations de gestion                                          | 202 003             | 921 110             |
| Sur opérations en capital                                          | 12 437 306          | 9 100 671           |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                   |                     | 683 087             |
| <b>TOTAL ( VII )</b>                                               | <b>12 639 309</b>   | <b>10 704 868</b>   |
| <b>Charges Exceptionnelles</b>                                     |                     |                     |
| Sur opérations de gestion                                          | 323 498             | 1 717 236           |
| Sur opérations en capital                                          | 7 730 455           | 34 192 068          |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions         |                     |                     |
| <b>TOTAL ( VIII )</b>                                              | <b>8 053 953</b>    | <b>35 909 304</b>   |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL ( VII - VIII )</b>                        | <b>4 585 356</b>    | <b>(25 204 436)</b> |
| Participations des salariés ( IX )                                 |                     |                     |
| Impôts sur les bénéfices ( X )                                     | 429 722             |                     |
| <b>TOTAL DES PRODUITS ( I + III + V + VII )</b>                    | <b>90 928 368</b>   | <b>83 729 798</b>   |
| <b>TOTAL DES CHARGES ( II + IV + VI + VIII + IX + X )</b>          | <b>107 067 165</b>  | <b>117 980 108</b>  |
| <b>BENEFICE OU PERTE ( total des produits - total des charges)</b> | <b>(16 138 796)</b> | <b>(34 250 310)</b> |

## ANNEXE

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels de l'exercice clos le 31/03/2017.

L'exercice social clos le 31/03/2017 a une durée de 15 mois.

L'exercice précédent, clos le 31/12/2015, avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 38 558 257 euros.

Le compte de résultat de l'exercice présente un résultat de -16 138 796 euros.

La société a pour activité de fabrication et de distribution d'articles de mode, vêtements et accessoires de la marque Façonnable.

---

## Faits caractéristiques de l'exercice

### Modification de l'exercice social

Par décision collective en date du 2 novembre 2016, l'associé unique a procédé à la modification de la date de clôture de l'exercice social de la société.

Initialement fixé au 31 décembre de chaque année, la date de clôture a été reportée au 31 mars.

En conséquence, l'exercice présenté, d'une durée exceptionnelle de 15 mois, n'est pas comparable avec celui de l'exercice précédent dont la durée était de 12 mois.

### Augmentation de capital

Par décision en date du 20 septembre 2016, l'associé unique a décidé de modifier le capital de la société de la manière suivante :

- augmentation en numéraire de 193.310.114 euros pour être porté de 60.364.022 euros à 253.674.136 euros, par émission de 3.332.933 actions nouvelles de 58 euros de nominal chacune. Les actions nouvelles confèrent les mêmes droits que celles déjà émises.
- Réduction de capital de 232.933.336 euros par annulation de 4.016.092 actions et création d'une réserve Indisponible.

A l'issue de cette opération, le capital social de la société s'élève à 20.740.800 euros, divisé en 357.600 actions de 58 euros chacune.

### Fermetures de magasins et plan social

Au cours de l'exercice, plusieurs magasins ont été fermés.

Un plan de sauvegarde de l'emploi a été mis en place en novembre 2016 et a fait l'objet d'une provision pour risques à hauteur de 7.551K€ au 31 mars 2017.

### Vérification de comptabilité de l'administration fiscale

La société a fait l'objet d'une vérification de comptabilité de l'administration fiscale, portant sur les exercices clos en 2012 et 2013 ainsi que sur les exercices déficitaires antérieurs. Les rectifications définitives sont une réduction des reports déficitaires d'un montant de 4.247K€.

La société fait également l'objet d'une vérification de comptabilité portant sur les exercices 2014 et 2015. Aucune provision n'a été dotée à ce titre. Concernant l'exercice 2014, le rehaussement envisagé et contesté par la société porte sur une rectification de 191K€ des reports déficitaires et 76K€ de droits et intérêts de retard.

### Abandons de créances

Suite à la vente en septembre 2016 de la société Façonnable Holding SAS, maison mère de la société, par la société M1 FASHION Limited à la société PJI INVESTMENTS B.V., des créances ou dettes ont été abandonnées. Pour la société Façonnable, l'impact est de 2.974K€ de charges exceptionnelles et 2.079K€ de produits exceptionnels.

### Augmentation de capital des filiales

La société a souscrit aux augmentations de capital de ses filiales réalisées pendant l'exercice.

## Evènements postérieurs à la clôture

### **Augmentation de capital des filiales**

Par décision en date du 12 septembre 2017, la société a décidé d'augmenter le capital social de sa filiale, détenue à 100%, SPRL Faconnable Belgique d'un montant de 500K€.

Par décision en date du 18 décembre 2017, la société a décidé d'augmenter le capital social de sa filiale, détenue à 100%, Faconnable Portugal ULDA d'un montant de 102K€.

### **Fermetures de boutiques**

Il a été donné congé du bail du local situé à Deauville au 31 décembre 2017.

Le bail du local situé à Annecy a été résilié en date du 31 août 2017.

Par ailleurs, une promesse synallagmatique de cession de droit au bail sous conditions suspensives a été signée pour le bail détenu à Lille, prenant effet en juin 2017.

---

## **Règles et méthodes comptables**

### **Conventions comptables générales**

Les comptes annuels de l'exercice sont élaborés et présentés conformément aux dispositions législatives et réglementaires françaises ainsi qu'aux pratiques généralement admises en France.

En particulier, la société présente ses comptes annuels selon les principes et méthodes comptables définis par le plan comptable général ainsi que par les arrêtés de l'Autorité des Normes Comptables, dont l'arrêté ANC 2014-03.

L'ensemble des notes et tableaux présentés dans cette annexe sont exprimés en euros sauf indication contraire.

### **Continuité de l'exploitation**

Le principe de continuité de l'exploitation a été respecté en raison du soutien financier du groupe auquel appartient la société. Ce soutien sera apporté afin que la société puisse continuer ses activités et ce, jusqu'à l'assemblée générale approuvant les comptes clos au 31 mars 2018.

### **Utilisation d'estimations**

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui peuvent avoir une incidence sur la valeur comptable de certains éléments du bilan ou du compte de résultat, ainsi que sur les informations données dans certaines notes de l'annexe.

Ces estimations, hypothèses ou appréciations sont établies sur la base d'informations ou situations existantes à la date d'établissement des comptes, qui peuvent se révéler ultérieurement différentes de la réalité.

Ces estimations concernent principalement les provisions (10,6 millions d'euros), les hypothèses retenues pour l'établissement des plans d'affaires utilisés pour la réalisation des tests de valeur sur les actifs incorporels (4,9 millions d'euros) et également les provisions pour indemnités de départ à la retraite ou les avantages de personnel long terme (0,3 millions d'euros).

### **Changement de méthode et comparabilité des exercices**

Les méthodes d'évaluation et de présentation utilisées n'ont pas été modifiées d'un exercice à l'autre. Par conséquent, les exercices sont comparables sans retraitement.

## **Immobilisations incorporelles et corporelles**

### **Valeurs brutes**

Les immobilisations incorporelles et corporelles acquises sont valorisées à leur coût historique d'acquisition constitué des éléments suivants :

- Prix d'achat ;
- Coûts directement attribuables nécessaires à leur mise en utilisation (frais accessoires) ;
- Estimation des coûts de démantèlement, d'enlèvement et de remise en état du site sur lequel elles sont situées ;

### **Amortissements**

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée probable d'utilisation. Les principales durées sont les suivantes :

- Logiciel 12 mois
- Construction 20 à 33 ans
- Installation générale et agencement divers 3 à 10 ans
- Matériel et outillage industriel 4 à 5 ans
- Mobilier de bureau 4 à 5 ans
- Mobilier 3 à 10 ans

Ces taux d'amortissement correspondent aux taux habituellement admis.

### **Dépréciation**

Les immobilisations sont dépréciées lorsqu'il existe des indices de perte de valeur et que leurs valeurs nettes comptables deviennent inférieures à leurs valeurs actuelles, déterminées sur la base de la plus haute estimation entre la valeur de marché et la valeur d'usage.

## **Immobilisations financières**

### **Titres de participation**

Le poste titres de participation enregistre la valeur d'acquisition des titres détenus par la société dans les sociétés dont elle assure le contrôle ou dans lesquelles elle exerce une influence, directement ou indirectement.

La valeur nette comptable des « titres de participation » est leur coût d'acquisition à leur date d'entrée dans le patrimoine de la Société.

La société a pris l'option d'activer les frais inhérents à l'acquisition de titres de participation.

À toute autre date que leur date d'entrée, les titres de participation sont évalués à leur valeur d'usage pour la société déterminée notamment en fonction de critères fondés sur la rentabilité, les perspectives de développement et le patrimoine détenu.

Des tests de dépréciation ont été mis en place pour vérifier la valeur des titres de participation.

Dans le cas où leur valeur nette comptable est supérieure à leur valeur d'usage, une provision est constituée pour la différence.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés est estimée au prix d'achat moyen pondéré.

### **Autres immobilisations financières**

Les prêts, dépôts et autres immobilisations financières sont évalués à leur valeur nominale. Ils sont dépréciés par voie de provision lorsque leur valeur actuelle est inférieure à leur valeur comptable.

### **Stocks**

Les stocks sont évalués suivant la méthode du "coût moyen unitaire pondéré" (CMUP). La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Une provision pour dépréciation des stocks est comptabilisée lorsque la valeur brute est supérieure à la valeur réelle à la date de clôture.

Les matières et les marchandises sont évaluées à leur coût d'acquisition selon la méthode du « coût d'achat moyen pondéré ».

Les stocks correspondant à des achats en devises sont valorisés au taux de change historique.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur de réalisation ou les perspectives de vente de ces stocks, appréciées en fonction du marché, apparaissent inférieures à la valeur brute d'inventaire.

### **Créances**

Les créances et les dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Une provision est constituée sur les créances dès lors que leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### **Opérations en devises**

Les charges et produits en devises sont comptabilisés pour leur contrevaletur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contrevaletur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "Ecart de Conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risque.

### **Provisions**

Des provisions sont constituées lorsque, à la clôture de l'exercice, il existe une obligation de la société 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.

Cette obligation peut être d'ordre légal, réglementaire, contractuel ou découler des pratiques de la société.

L'estimation du montant des provisions correspond à la sortie de ressources qu'il est probable que la société devra supporter pour éteindre son obligation.

### **Engagements relatifs aux indemnités de départ à la retraite**

Conformément à la recommandation 2003-R01 du CNC, la société a adopté la méthode préférentielle de provisionnement des engagements de départ à la retraite dans ses comptes sociaux.

La valeur actuelle probable des indemnités de fin de carrière à verser s'élève à 318.719 euros à la clôture de l'exercice. Les droits acquis au titre des indemnités de départ à la retraite (IDR) de la société sont définis par la convention collective de des commerces de gros de l'habillement, de la mercerie, de la chaussure. Cette dette latente et provisionnée a été estimée selon la méthode des unités de crédit projetées ou PBO ("Projected Benefit Obligation"), recommandée par la norme IAS19R.

### **Divers**

Les autres composantes du bilan et du compte de résultat son évaluées et présentées selon les normes comptables généralement admises.

---

## Notes relatives à certains postes du bilan

### Fonds de commerce

Les fonds de commerce sont constitués des éléments suivants :

- coût historique des fonds acquis par la société pour 8.394.668 euros :

|                                                 |           |
|-------------------------------------------------|-----------|
| • 12 Rue Lebeda 31000 Toulouse :                | 304.898   |
| • 30 Cours de l'Intendance 33000 Bordeaux :     | 594.247   |
| • 21 Rue de la Grande Chaussée 59800 Lille :    | 541.194   |
| • 100 Rue d'Antibes 06400 Cannes :              | 2.484.919 |
| • 2 Rue Royale 74001 Annecy :                   | 303.374   |
| • 27 Rue Marbeuf 75008 Paris :                  | 1.700.000 |
| • 30 Rue Président Edouard Herriot 69001 Lyon : | 1.852.449 |
| • 44 Cours Mirabeau 13100 Aix En Provence :     | 18.294    |
| • 30 Rue Joseph Vernet 84000 Avignon :          | 80.798    |
| • Place de la Garonne 83990 Saint-Tropez :      | 514.515   |

- du mali technique de fusion correspondant à la différence entre la valeur nette des titres de la société absorbée figurant à l'actif de la société absorbante et la valeur nette comptable du patrimoine apporté par la société absorbée pour 1.906.211 euros :

|                                             |           |
|---------------------------------------------|-----------|
| • 44 Cours Mirabeau 13100 Aix En Provence : | 682.157   |
| • 30 Rue Joseph Vernet 84000 Avignon :      | 1.224.054 |

Conformément au règlement CRC n°2004-01, paragraphe 4.5.2., plusieurs malis techniques, résultant de fusions ou transmissions universelles de patrimoine ont été comptabilisés en Immobilisations incorporelles. Il n'y a pas de limite prévisible à la durée durant laquelle il est attendu que ces fonds de commerce procurent des avantages économiques. Ces malis suivent les mêmes règles applicables aux tests de dépréciation.

Le fonds commercial représente la valeur des éléments incorporels dont l'acquisition est juridiquement protégée. La valeur du droit au bail s'élève à 2.093.871 euros et se décompose ainsi :

|                                                  |          |
|--------------------------------------------------|----------|
| • 7 Rue Paradis 06000 Nice :                     | 472.591  |
| • 17 Rue Massena 06200 Nice :                    | Création |
| • Place de l'Eglise 74140 Demi Quartier Megève : | 518.327  |
| • 74 Bd Saint Germain 75009 Paris :              | 502.463  |
| • 30 Rue Joseph Vernet 84000 Avignon :           | 30.490   |
| • Rue du Casino 14800 Deauville :                | 570.000  |

Certains fonds de commerce et droits au bail font l'objet de dépréciation suite à des évaluations, soit à dire d'experts, soit sur la base de tests de valeurs.

---

## Etat des immobilisations

| Cadre A                                               | Valeur brute<br>en début<br>d'exercice | Augmentations                 |                                       |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|
|                                                       |                                        | Réévaluation<br>de l'exercice | Acquisitions<br>créances<br>virements |
| <i>Immobilisations incorporelles</i>                  |                                        |                               |                                       |
| Frais d'établissement et de développement             |                                        |                               |                                       |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles         | 17 016 427                             |                               | 37 315                                |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>17 016 427</b>                      |                               | <b>37 315</b>                         |
| <i>Immobilisations corporelles</i>                    |                                        |                               |                                       |
| Terrains                                              | 30 490                                 |                               |                                       |
| Constructions sur sol propre                          | 987 549                                |                               |                                       |
| Constructions sur sol d'autrui                        | 2 872 687                              |                               |                                       |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. const.             | 3 446 348                              |                               | 2 872 687                             |
| Installations techniques, matériel et outillages ind. | 895 033                                |                               |                                       |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. divers             | 13 199 460                             |                               | 512 206                               |
| Mat. de transport                                     |                                        |                               |                                       |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     | 3 841 837                              |                               | 116 189                               |
| Emballages récupérables et divers                     |                                        |                               |                                       |
| Immobilisations corporelles en cours                  | 22 290                                 |                               | 561 924                               |
| Avances et acomptes                                   | 102 588                                |                               | 41 496                                |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>25 398 281</b>                      |                               | <b>4 104 502</b>                      |
| <i>Immobilisations financières</i>                    |                                        |                               |                                       |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |                                        |                               |                                       |
| Autres participations                                 | 18 885 539                             |                               | 22 874 405                            |
| Autres titres immobilisés                             |                                        |                               |                                       |
| Prêts et autres immobilisations financières           | 1 064 798                              |                               | 5 870                                 |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>19 950 337</b>                      |                               | <b>22 880 275</b>                     |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                  | <b>62 365 046</b>                      |                               | <b>27 022 092</b>                     |

| Cadre B                                               | Diminutions      |                  | Valeur brute des immo en fin d'exercice | Réévalua. légale ou éval. par mise en équival. |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------|
|                                                       | Virement         | Cession          |                                         | Valeur d'origine des immo en fin d'exercice    |
| Frais d'établissement et de développement             |                  |                  |                                         |                                                |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles         |                  | 2 648 374        | 14 405 368                              | 14 405 368                                     |
| <b>TOTAL</b>                                          |                  | <b>2 648 374</b> | <b>14 405 368</b>                       | <b>14 405 368</b>                              |
| Terrains                                              |                  |                  | 30 490                                  | 30 490                                         |
| Constructions sur sol propre                          |                  | 370 130          | 617 419                                 | 617 419                                        |
| Constructions sur sol d'autrui                        | 2 872 687        |                  |                                         |                                                |
| Inst. gales., agenets. et aménagt. const              |                  | 15 245           | 6 303 790                               | 6 303 790                                      |
| Installations techniques, matériel et outillages ind. |                  | 140 047          | 754 987                                 | 754 987                                        |
| Inst. gales., agcnets. et aménagt. divers             |                  | 3 038 105        | 10 673 561                              | 10 673 561                                     |
| Mat. de transport                                     |                  |                  |                                         |                                                |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     |                  | 925 450          | 3 032 577                               | 3 032 577                                      |
| Emballages récupérables et divers                     |                  |                  |                                         |                                                |
| Immobilisations corporelles en cours                  | 12 550           | 9 740            | 561 924                                 | 561 924                                        |
| Avances et acomptes                                   | 92 213           | 51 871           |                                         |                                                |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>2 977 450</b> | <b>4 550 586</b> | <b>21 974 747</b>                       | <b>21 974 748</b>                              |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |                  |                  |                                         |                                                |
| Autres participations                                 |                  | 1 520 062        | 40 239 882                              | 40 239 882                                     |
| Autres titres immobilisés                             |                  |                  |                                         |                                                |
| Prêts et autres immobilisations financières           |                  | 264 071          | 806 596                                 | 806 596                                        |
| <b>TOTAL</b>                                          |                  | <b>1 784 133</b> | <b>41 046 479</b>                       | <b>41 046 478</b>                              |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                  | <b>2 977 450</b> | <b>8 983 094</b> | <b>77 426 594</b>                       | <b>77 426 594</b>                              |

## Etat des amortissements

| Cadre A                                     |                                |                  |                  |                           |
|---------------------------------------------|--------------------------------|------------------|------------------|---------------------------|
| SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE      |                                |                  |                  |                           |
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES               | Montant au début de l'exercice | Augment.         | Diminut.         | Montant en fin d'exercice |
| <i>Immobilisations incorporelles</i>        |                                |                  |                  |                           |
| Frais d'étab. et développement              |                                |                  |                  |                           |
| Autres postes d'immo. incorp.               | 2 039 403                      | 29 727           | 92 392           | 1 976 737                 |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>2 039 403</b>               | <b>29 727</b>    | <b>92 392</b>    | <b>1 976 737</b>          |
| <i>Immobilisations corporelles</i>          |                                |                  |                  |                           |
| Terrains                                    |                                |                  |                  |                           |
| Constructions sur sol propre                | 722 244                        | 27 109           | 155 479          | 593 875                   |
| Constructions sur sol d'autrui              | 2 109 232                      | 87 211           | 2 196 443        |                           |
| Ins. gales., agencs. et aménag. des constr. | 3 265 795                      | 22 330           | (2 219 452)      | 5 507 578                 |
| Inst. techniques, mat. et outillage indust. | 862 448                        | 14 016           | 133 079          | 743 385                   |
| Inst. gales., agenc. et aménagements divers | 10 421 354                     | 887 911          | 2 623 477        | 8 685 788                 |
| Matériel de transport                       |                                |                  |                  |                           |
| Mat. de bureau et informatique, mobilier    | 3 356 675                      | 202 093          | 909 754          | 2 649 014                 |
| Emballages récup. et divers                 |                                |                  |                  |                           |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>20 737 749</b>              | <b>1 240 670</b> | <b>3 798 780</b> | <b>18 179 639</b>         |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                        | <b>22 777 152</b>              | <b>1 270 397</b> | <b>3 891 172</b> | <b>20 156 376</b>         |

| Cadre B                                          | Ventil. Mouvements provisions amortissements dérogatoires |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| IMMOBILISATIONS<br>AMORTISSABLES                 | DOTATIONS                                                 |                                      |                                                   | REPRISES                              |                                |                                                   | Mouvement<br>net des<br>amort. A la<br>fin de<br>l'exercice |
|                                                  | Colonne 1<br>Différentiel<br>de durée                     | Colonne 2<br>Mode<br>dégressif       | Colonne 3<br>Amort.<br>Fiscal<br>exceptionne<br>1 | Colonne 4<br>Différentiel<br>de durée | Colonne 5<br>Mode<br>dégressif | Colonne 6<br>Amort.<br>Fiscal<br>exceptionne<br>1 |                                                             |
| <i>Immobilisations incorporelles</i>             |                                                           |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
| Frais d'étab. et développement                   |                                                           |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
| Autres postes d'immo. incorp.                    |                                                           |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
| <b>TOTAL</b>                                     |                                                           |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
| <i>Immobilisations corporelles</i>               |                                                           |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
| Terrains                                         |                                                           |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
| Constructions sur sol propre                     |                                                           |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
| Constructions sur sol d'autrui                   |                                                           |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
| Inst. gales., agencts. et<br>aménag. des constr. |                                                           |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
| Inst. techniques, mat. et<br>outillage indust.   |                                                           |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
| Inst. gales., agenc. et<br>aménagements divers   |                                                           |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
| Matériel de transport                            |                                                           |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
| Mat. de bureau, informatique,<br>mobilier        |                                                           |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
| Emballages récup. et divers.                     |                                                           |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
| <b>TOTAL</b>                                     |                                                           |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                             |                                                           |                                      |                                                   |                                       |                                |                                                   |                                                             |
| <b>TOTAL GENERAL NON<br/>VENTILE</b>             |                                                           | <b>TOTAL GENERAL<br/>NON VENTILE</b> |                                                   | <b>TOTAL GENERAL<br/>NON VENTILE</b>  |                                |                                                   |                                                             |

| Cadre C                                                                             |                                    |          |                                     |                                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs<br>exercices | Montant<br>net début<br>d'exercice | Augment. | Dotations<br>exercice aux<br>amort. | Montant net<br>en fin<br>d'exercice |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler                                                |                                    |          |                                     |                                     |
| Primes de remboursement des obligations                                             |                                    |          |                                     |                                     |

## Fonds commercial

| LIBELLE                     | Montant           |
|-----------------------------|-------------------|
| Eléments Achetés            |                   |
| Droits au bails             | 2 093 871         |
| Eléments Réévalués          |                   |
| Eléments reçus en apport    |                   |
| Fonds de commerce boutiques | 8 394 688         |
| Malis de fusion             | 1 906 211         |
| <b>TOTAL</b>                | <b>12 394 770</b> |

COMMENTAIRES

## Etat des créances

| Créances (a)                                                                 | Montant brut      | Liquidité de l'actif        |                            |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------|----------------------------|
|                                                                              |                   | Echéances<br>à moins d'1 an | Echéances<br>à plus d'1 an |
| <i>De l'actif immobilisé</i>                                                 |                   |                             |                            |
| Créances rattachées à des participations                                     | 14 228 120        |                             | 14 228 120                 |
| Prêts (1) (2)                                                                |                   |                             |                            |
| Autres immobilisations financières                                           | 806 596           |                             | 806 596                    |
| <i>De l'actif circulant</i>                                                  |                   |                             |                            |
| Clients douteux ou litigieux                                                 | 871 808           | 871 808                     |                            |
| Autres créances clients                                                      | 4 194 006         | 4 194 006                   |                            |
| Créances représentatives de titres prêtés                                    |                   |                             |                            |
| Personnel et comptes rattachés                                               | 62 036            | 62 036                      |                            |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                                | 3 982             | 3 982                       |                            |
| Impôts sur les bénéfices                                                     | 543 955           | 543 955                     |                            |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                   | 1 459 247         | 1 459 247                   |                            |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés                                 |                   |                             |                            |
| Divers                                                                       | 374 396           | 374 396                     |                            |
| Groupe et associés (2)                                                       | 5 474 531         | 5 474 531                   |                            |
| Débiteurs divers (dont créances relatives à des op.<br>de pension de titres) | 5 480 071         | 5 480 071                   |                            |
| Charges constatées d'avance                                                  | 196 294           | 196 294                     |                            |
| <b>TOTAL</b>                                                                 | <b>33 695 043</b> | <b>18 660 327</b>           | <b>15 034 716</b>          |
| (1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice                           |                   |                             |                            |
| (1) Montant des remboursements obtenus en cours<br>d'exercice                |                   |                             |                            |
| (2) Prêts et avances consentis aux associés personnes<br>physiques           |                   |                             |                            |

## Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

| PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | Exercice clos le |
|--------------------------------------------------------------|------------------|
|                                                              | 31/03/2017       |
| Créances rattachées à des participations                     |                  |
| Autres titres immobilisés                                    |                  |
| Prêts                                                        |                  |
| Autres immobilisations financières                           |                  |
| Créances clients et comptes rattachés                        | 1 040 996        |
| Autres créances                                              | 5 349 243        |
| Valeurs mobilières de placement                              |                  |
| Disponibilités                                               |                  |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>6 390 239</b> |

## Détail des produits à recevoir

| PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | Exercice clos le |
|--------------------------------------------------------------|------------------|
|                                                              | 31/03/2017       |
| 26780000 Autres créances rattachées à des participation...   |                  |
| 41810000 Clients Factures à établir                          |                  |
| 41810500 CLIENTS FAE GROUPE                                  |                  |
| 41811000 Prov FAE Trade I/CO                                 | 548 829.99       |
| 41811100 Provision. Royalties Receivable Pepe Jeans          | 249 786.68       |
| 41814000 Clients FAE Divers                                  | 242 379.42       |
| 40980000 Rabais, remises, ristournes à obtenir               |                  |
| 43870000 Produits à recevoir                                 | 3 982.30         |
| 44870000 Etat Produits à recevoir                            | 335 154.00       |

|                                               |                     |
|-----------------------------------------------|---------------------|
| <b>44871000 Etat produits a recevoir CICE</b> | <b>39 242.18</b>    |
| <b>46870000 Divers Produits à recevoir</b>    |                     |
| <b>46871000 Divers Produits à recevoir</b>    | <b>4 970 864.16</b> |
|                                               |                     |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>6 390 239</b>    |

## Produits et charges constatés d'avance

| PRODUITS CONSTATES D'AVANCE | Exercice clos le | Exercice clos le |
|-----------------------------|------------------|------------------|
|                             | 31/03/2017       | 31/12/2015       |
| Produits d'exploitation     |                  | 47 926           |
| Produits financiers         |                  |                  |
| Produits exceptionnels      |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                |                  | <b>47 926</b>    |

| CHARGES CONSTATEES D'AVANCE | Exercice clos le | Exercice clos le |
|-----------------------------|------------------|------------------|
|                             | 31/03/2017       | 31/12/2015       |
| Charges d'exploitation      | 196 294          | 744 724          |
| Charges financières         |                  |                  |
| Charges exceptionnelles     |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                | <b>196 294</b>   | <b>744 724</b>   |

## Détail des charges constatées d'avance

| Charges constatées d'avance | Période    |            | Montants exploitation | Montants financier | Montants exceptionnel |
|-----------------------------|------------|------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
|                             | Début      | Fin        |                       |                    |                       |
| CCA TR                      | 01/04/2017 | 31/03/2018 | 39 283                |                    |                       |
| CCA DIVERSES                | 01/04/2017 | 31/03/2018 | 146 654               |                    |                       |
| CCA LOYERS                  | 01/04/2017 | 31/03/2018 | 8 357                 |                    |                       |
| CCA Honoraires              | 01/04/2017 | 31/03/2018 | 2 000                 |                    |                       |
|                             |            |            |                       |                    |                       |

## Composition du capital social

| POSTES CONCERNES                                                                       | Nombre    | Valeur<br>Nominale | Montant en<br>Euros |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------|---------------------|
| 1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice         | 1 040 759 | 58                 | 60 364 022          |
| 2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice                                  | 3 332 933 | 58                 | 193 310 114         |
| 3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice                             | 4 016 092 | 58                 | 232 933 336         |
| 4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3) | 357 600   | 58                 | 20 740 800          |

## Variation des capitaux propres

| Rubriques                                                                                 | Montant       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Capitaux propres à la clôture de l'exercice antérieur avant affectations                  | (138 318 961) |
| Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO                                    | (34 250 310)  |
| Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice                                              | (172 569 271) |
| Variation :                                                                               |               |
| - Du capital                                                                              |               |
| - Des autres postes                                                                       |               |
| Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice                           |               |
| Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apport rétroactifs                     | (172 569 271) |
| Variation :                                                                               |               |
| - Du capital                                                                              | (39 623 222)  |
| - Des primes, réserves, report à nouveau                                                  | 191 451 650   |
| - Des "provisions" relevant des capitaux propres                                          |               |
| Contreparties de réévaluations                                                            |               |
| Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement                        |               |
| Autres variations                                                                         |               |
| Variations en cours d'exercice                                                            | 151 828 428   |
| Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice avant AGO                              | (20 740 843)  |
| Variation totale des capitaux propres au cours de l'exercice                              | 151 828 428   |
| Dont variations dues à des modifications de structure au cours de l'exercice              |               |
| Variation totale des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure | 151 828 428   |

## Etat des provisions

| NATURE DES PROVISIONS                                   | Montant au début de l'exercice | Augmentations des dotations de l'exercice | Diminutions reprises à la fin de l'exercice | Montant à la fin de l'exercice |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Réglementées</b>                                     |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour reconstitution des gisements            |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour investissements                         |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour hausse des prix                         |                                |                                           |                                             |                                |
| Amortissements dérogatoires                             |                                |                                           |                                             |                                |
| Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger avant le 01/01/1992 |                                |                                           |                                             |                                |
| Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger après le 01/01/1992 |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour prêts d'installation                    |                                |                                           |                                             |                                |
| Autres provisions réglementées                          |                                |                                           |                                             |                                |
| <b>TOTAL</b>                                            |                                |                                           |                                             |                                |
| <b>Risques et charges</b>                               |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour litiges                                 | 102 826                        | 33 559                                    | 102 826                                     | 33 559                         |
| Provisions pour garanties données aux clients           |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour pertes sur marché à terme               |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour amendes et pénalités                    |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour pertes de change                        | 19 943 071                     |                                           | 19 943 071                                  |                                |
| Provisions pour pensions & obligations                  | 318 719                        |                                           |                                             | 318 719                        |
| Provisions pour impôts                                  |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations      |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour gros entretiens et grandes révisions    |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer   |                                |                                           |                                             |                                |
| Autres provisions pour risques et charges               | 2 778 328                      | 7 136 449                                 | 1 551 131                                   | 8 363 648                      |
| <b>TOTAL</b>                                            | <b>23 142 944</b>              | <b>7 170 008</b>                          | <b>21 597 028</b>                           | <b>8 715 926</b>               |

| NATURE DES DEPRECIATIONS                  | Montant au début de l'exercice | Augmentations des dotations de l'exercice | Diminutions reprises à la fin de l'exercice | Montant à la fin de l'exercice |
|-------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Dépréciations</b>                      |                                |                                           |                                             |                                |
| Immobilisations incorporelles             | 4 314 000                      | 866 932                                   | 305 000                                     | 4 875 932                      |
| Immobilisations corporelles               |                                | 2 156 816                                 |                                             | 2 156 816                      |
| Immobilisations titres mis en équivalence |                                |                                           |                                             |                                |
| Immobilisations titres de participations  | 12 161 277                     | 13 072 487                                |                                             | 25 233 764                     |
| Immobilisations financières               | 6 724 368                      | 2 642 919                                 | 6 724 368                                   | 2 642 919                      |
| Sur stocks et en cours                    | 5 044 954                      | 1 709 597                                 | 5 044 953                                   | 1 709 598                      |
| Sur comptes clients                       | 9 992 104                      | 623 402                                   | 9 743 698                                   | 871 808                        |
| Autres provisions pour dépréciation       | 5 326 583                      |                                           |                                             | 5 326 583                      |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>43 563 286</b>              | <b>21 072 153</b>                         | <b>21 818 020</b>                           | <b>42 817 419</b>              |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                      | <b>66 706 230</b>              | <b>28 242 161</b>                         | <b>43 415 048</b>                           | <b>51 533 345</b>              |

|                                                               |  |            |            |  |
|---------------------------------------------------------------|--|------------|------------|--|
| <i>Dont dotations et reprises : - d'exploitation</i>          |  | 12 526 862 | 16 747 609 |  |
| <i>Dont dotations et reprises : - financières</i>             |  | 15 715 299 | 26 667 439 |  |
| <i>Dont dotations et reprises : - exceptionnelles</i>         |  |            |            |  |
| <i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i> |  |            |            |  |

## Etat des dettes

| Dettes (b)                                                                | Montant brut      | Degré d'exigibilité du passif |               |                 |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|---------------|-----------------|
|                                                                           |                   | Echéances à moins d'1 an      | Echéances     |                 |
|                                                                           |                   |                               | A plus d'1 an | A plus de 5 ans |
| Emprunts obligataires convertibles (1)                                    |                   |                               |               |                 |
| Autres emprunts obligataires (1)                                          |                   |                               |               |                 |
| Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)                        |                   |                               |               |                 |
| - à 1 an max. à l'origine                                                 |                   |                               |               |                 |
| - à plus d'1 an à l'origine                                               |                   |                               |               |                 |
| Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)                           |                   |                               |               |                 |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                         | 10 910 128        | 10 910 128                    |               |                 |
| Personnel et comptes rattachés                                            | 790 948           | 790 948                       |               |                 |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                             | 698 351           | 698 351                       |               |                 |
| Impôts sur les bénéfices                                                  |                   |                               |               |                 |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                | 1 011 086         | 1 011 086                     |               |                 |
| Obligations cautionnées                                                   |                   |                               |               |                 |
| Autres impôts, taxes et assimilés                                         | 202 982           | 202 982                       |               |                 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                           |                   |                               |               |                 |
| Groupe et associés (2)                                                    | 9 916 809         | 9 916 809                     |               |                 |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)      | 1 085 803         | 1 085 803                     |               |                 |
| Dettes représentatives de titres empruntés                                |                   |                               |               |                 |
| Produits constatés d'avance                                               |                   |                               |               |                 |
| <b>TOTAL</b>                                                              | <b>24 616 108</b> | <b>24 616 108</b>             |               |                 |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice                                |                   |                               |               |                 |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice                               |                   |                               |               |                 |
| (2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques |                   |                               |               |                 |

## Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

| CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES<br>SUIVANTS DU BILAN | Exercice clos<br>le | Exercice clos<br>le |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                               | 31/03/2017          | 31/12/2015          |
| Emprunts obligataires convertibles                            |                     |                     |
| Autres emprunts obligataires                                  |                     |                     |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit        |                     | 3 774               |
| Emprunts et dettes financières diverses                       |                     | 385 090             |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                      | 5 138 482           | 5 257 916           |
| Dettes fiscales et sociales                                   | 1 105 492           | 991 841             |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés               |                     |                     |
| Autres dettes                                                 | 1 083 884           | 1 219 044           |
| <b>TOTAL</b>                                                  | <b>7 327 859</b>    | <b>7 857 665</b>    |

## Détail des charges à payer

| CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES<br>SUIVANTS DU BILAN | Exercice clos<br>le |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|
|                                                               | 31/03/2017          |
| 51860000 INTERETS COURUS A PAYER                              |                     |
| 45582000 INTERETS COUR. C/C FACO HOLDING                      |                     |
| 45583000 INTERETS COUR. C/CF                                  |                     |
| 40810000 Fournisseurs Factures non parvenues                  |                     |
| 40810100 FNP MARCH I/CO                                       | 291 988.19          |
| 40810200 FNP FOURN. I/CO                                      | 2 901.91            |
| 40810300 Prov.Trade Creditors, 3rd Party                      | 52 011.14           |
| 40810400 Prov. Creditors, Related parties                     | 1 246 548.25        |
| 40810500 FOUR COLL. FNP GROUPE                                |                     |

|                                                   |                  |
|---------------------------------------------------|------------------|
| 40811000 FNP DIVERS                               | 434 166.60       |
| 40814000 FNP DIVERS I/CO                          | 3 015 226.91     |
| 40817000 Autres provisions FNP                    | 95 639.27        |
| 42820000 Dettes provisionnées pour congés à payer | 472 054.97       |
| 42860000 Autres charges à payer                   |                  |
| 42861000 PROV. POUR BONUS                         | 166 288.92       |
| 42861100 Prov Pers 13eme mois                     | 86 838.57        |
| 43820000 Charges sociales sur congés à payer      | 358 751.01       |
| 43860000 Autres charges à payer                   |                  |
| 43860100 CCI TAXE APPRENTISSAGE                   |                  |
| 43860200 FORMATION PROFES. CONTINUE               |                  |
| 43860300 EFFORT CONSTRUCTION                      |                  |
| 44820000 Etat Charges fiscales sur congés à payer |                  |
| 44860000 Etat Charges à payer                     |                  |
| 44861000 PROV CHGES FISC. A PAYER                 | 21 559.00        |
| 41980000 Rabais, remises, ristournes à accorder   | 184 038.41       |
| 41980100 Clients AAE                              | 102 726.00       |
| 41980300 Rrr a accord. Prov Sundry Debt Third     | 150 952.55       |
| 41980500 RRR A ACCORDER GROUPE                    |                  |
| 46860000 Divers Charges à payer                   | 646 167.24       |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>7 327 859</b> |

## Notes relatives à certains postes du Compte de Résultat

### **Notion de résultat courant et exceptionnel**

Les éléments des activités ordinaires, même exceptionnels par leur fréquence ou leur montant, sont compris dans le résultat courant.

Seuls les éléments ne se rapportant pas aux activités ordinaires de l'entreprise ont été comptabilisés dans le résultat exceptionnel.

### **Impôts sur les sociétés**

La société a opté le 1<sup>er</sup> janvier 2008 pour entrer dans un périmètre d'intégration dont la société Faconnable Holding, immatriculée au RCS de Nice sous le numéro 499 008 894, est la société tête de groupe.

Selon les termes de la convention d'intégration fiscale, la société comptabilise dans ses comptes, une charge ou un produit d'impôt sur les sociétés analogue à celui qu'elle aurait constaté si elle n'avait pas été intégrée. La société mère bénéficie seule des économies ou surcoûts liés au régime de l'intégration fiscale.

La différence entre l'impôt comptabilisé et l'impôt pour le paiement duquel l'entreprise est solidaire est nulle.

La différence entre l'impôt comptabilisé et l'impôt qui aurait été supporté en l'absence d'intégration fiscale est nulle.

Les déficits reportables antérieurs à l'option s'élèvent à 10.809.848 euros.

En cas de sortie de la société du périmètre d'intégration fiscale, le produit d'impôt résultant de l'utilisation des déficits de la société par le groupe est conservé par la société mère.

### **Situation fiscale différée ou latente**

La fiscalité latente et différée n'est pas traduite dans les comptes individuels de la société.

Les bases d'impôt différés ou latents sont présentés dans le tableau « accroissements et allègements de la dette future d'impôt ».

---

## Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

| <b>Nature du chiffre d'affaires</b> | <b>Montant HT</b> | <b>Taux (%)</b> |
|-------------------------------------|-------------------|-----------------|
| Ventes de marchandises              | 29 283 280        | 90              |
| Ventes de prestations de services   | 3 337 295         | 10              |
|                                     |                   |                 |
|                                     |                   |                 |
|                                     |                   |                 |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>32 620 575</b> | <b>100</b>      |

## Détail du résultat exceptionnel

| Détail du Résultat Exceptionnel                         | Charges          | Produits          |
|---------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion |                  | 40 817            |
| Produits sur exercices antérieurs                       |                  | 161 186           |
| Produits de cessions d'éléments d'actif immobilisés     |                  | 8 490 560         |
| Valeur comptable des éléments d'actif cédés             | 4 036 416        |                   |
| Produits et charges exceptionnels divers                | 631 293          | 240 271           |
| Abandons de créances                                    | 2 973 764        | 2 079 475         |
| Amendes                                                 | 12 480           |                   |
| Provision CIR                                           | 400 000          |                   |
| <b>TOTAL</b>                                            | <b>8 053 953</b> | <b>11 012 309</b> |

## Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

| Accroissements et allègements                     | Montant             | Impôts              |
|---------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Accroissements                                    |                     |                     |
| Provisions réglementées                           |                     |                     |
| Subventions à réintégrer au résultat              |                     |                     |
| Allègements                                       |                     |                     |
| Provision non déductible année de dotation        | 35 535 560          | 11 845 187          |
| Total : - Des déficits d'exploitation reportables | 10 809 848          | 3 603 283           |
| - Des amortissements différés                     |                     |                     |
| - Des moins values à long terme                   |                     |                     |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>(46 345 408)</b> | <b>(15 448 470)</b> |

## Autres informations

### Exemptions de comptes consolidés

Des comptes consolidés ne sont pas établis en accord avec la dérogation suivante :

- la société est elle-même sous le contrôle d'une entité qui l'inclut dans ses comptes consolidés,
- les actionnaires représentant au moins 1/10ème du capital ne s'y opposent pas,
- les conditions prévues à l'article R.233-15 sont respectées.

La société PJI Investments B.V., sise Dreef, 32 2012 HS Amsterdam (The Netherlands), consolide et publie l'ensemble des comptes de ses filiales.

### Rémunérations allouées aux membres des organes de direction et d'administration

Les dirigeants ne perçoivent aucune rémunération au titre de leur mandat social.

### Liste des transactions effectuées avec des parties liées

Les transactions entre parties liées, visées à l'article R 123-198 du Code de commerce ayant été conclues à des conditions normales de marché et effectuées avec des sociétés détenues directement ou indirectement en totalité, aucune information n'est à fournir.

### CICE

Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (art 244 quater C du CGI) dont a bénéficié la société au titre de l'exercice est comptabilisé en déduction des charges de personnel pour un montant de 167.225 euros au titre de 2016 et 39.242 euros au titre du 1<sup>er</sup> trimestre 2017 et a été intégralement utilisé à l'amélioration de la compétitivité de la société.

---

## Effectif moyen

| Catégories de salariés            | Salariés   |
|-----------------------------------|------------|
| Cadres                            | 30         |
| Agents de maîtrise et techniciens | 26         |
| Employés                          | 74         |
| Ouvriers                          | 3          |
| Apprentis sous contrat            |            |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>133</b> |

## Honoraires des commissaires aux comptes

| Type d'honoraires                   | Montant        |
|-------------------------------------|----------------|
| Contrôle légal des comptes          | 119 405        |
| Conseils et prestations de services |                |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>119 405</b> |

# Filiales et participations

| Informations financières                                       | Capital   | Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats | Quote-part du capital détenue (en %) | Valeurs comptables des titres détenus |         | Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés | Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé | Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) |
|----------------------------------------------------------------|-----------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
|                                                                |           |                                                              |                                      | Brute                                 | Nette   |                                                                    |                                                          |                                                        |
| Filiales et participations                                     |           |                                                              |                                      |                                       |         |                                                                    |                                                          |                                                        |
| Filiale<br>(+ de 50 % du capital détenu par la société)        |           |                                                              |                                      |                                       |         |                                                                    |                                                          |                                                        |
| SPRL Façonnable Belgique                                       | 400 000   | ( 376 149)                                                   | 100                                  | 7 120 096                             | 778 000 | 869 690                                                            | 80 286                                                   | ( 195 415)                                             |
| Façonnable Portugal ULDA                                       | 106 663   | ( 331 780)                                                   | 100                                  | 8 422 822                             |         | 499 379                                                            | 32 559                                                   | ( 123 711)                                             |
| SCS Façonnable Monaco                                          | 7 622     | (1 835 699)                                                  | 100                                  | 885 027                               |         | 1 991 570                                                          | 14 969                                                   | ( 47 009)                                              |
| Façonnable Italie SRL                                          | 10 400    | ( 123 088)                                                   | 100                                  | 9 789                                 |         | 101 111                                                            |                                                          | ( 2 806)                                               |
| Façonnable Spain                                               | 8 171 343 | (8 296 024)                                                  | 100                                  | 9 574 029                             |         | 10 766 370                                                         | 3 565 995                                                | ( 7 266)                                               |
|                                                                |           |                                                              |                                      |                                       |         |                                                                    |                                                          |                                                        |
| Participations<br>(10 à 50 % du capital détenu par la société) |           |                                                              |                                      |                                       |         |                                                                    |                                                          |                                                        |
|                                                                |           |                                                              |                                      |                                       |         |                                                                    |                                                          |                                                        |
|                                                                |           |                                                              |                                      |                                       |         |                                                                    |                                                          |                                                        |
|                                                                |           |                                                              |                                      |                                       |         |                                                                    |                                                          |                                                        |

## Engagements financiers

### ENGAGEMENTS DONNES :

| Nature des engagements donnés | Montant en Euros |
|-------------------------------|------------------|
| Effets escomptés non échus    |                  |
| Aval et cautions              | 180 000          |
| Crédit-bail mobilier          |                  |
| Crédit-bail immobilier        |                  |
| Autres engagements            |                  |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>180 000</b>   |

### COMMENTAIRES :

Les avals et cautions donnés sont composés de cautions et garanties sur loyers.

### ENGAGEMENTS RECUS :

| Nature des engagements reçus | Montant en Euros |
|------------------------------|------------------|
| Abandon de créances          |                  |
|                              |                  |
|                              |                  |
| <b>TOTAL</b>                 |                  |

### COMMENTAIRES



Ernst & Young Audit  
400, promenade des Anglais  
BP 33124  
06203 Nice cedex 3

Tél. : +33 (0) 4 97 18 80 80  
www.ey.com/fr

## Façonnable

Exercice de quinze mois clos le 31 mars 2017

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

A l'Associé Unique,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décisions de l'associé unique, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice de quinze mois clos le 31 mars 2017, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Façonnable, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

#### I. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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



Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur :

- la note « Continuité de l'exploitation » de l'annexe qui expose que le principe de continuité d'exploitation a été respecté en raison du soutien financier du groupe ;
- la note « Modification de l'exercice social » de l'annexe qui expose la modification de la date de clôture de l'exercice social de la société.

## **II. Justification des appréciations**

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition et dépréciées lorsque les valeurs nettes comptables deviennent inférieures à leurs valeurs actuelles selon les modalités décrites dans les notes « Immobilisations incorporelles et corporelles » et « fonds de commerce ».
- Les immobilisations financières, sont évaluées à leur coût d'acquisition et dépréciées sur la base de leur valeur d'usage selon les modalités décrites dans la note « Immobilisations financières ».
- Votre société constitue des dépréciations des stocks selon les modalités décrites dans la note « Stocks » de l'annexe.
- Votre société constitue des provisions pour couvrir les fermetures de magasins et le plan de sauvegarde de l'emploi, tels que décrits dans la note « Faits caractéristiques de l'exercice ».

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations et jugements, à revoir par sondages les calculs effectués par votre société, à examiner les procédures d'approbation de ces estimations par la direction et à vérifier que ces notes annexes donnent une information appropriée sur les hypothèses retenues par votre société.

Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

## **III. Vérifications et Informations spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.



Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les documents adressés à l'associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

Nice, le 28 mars 2018

Le Commissaire aux Comptes  
ERNST & YOUNG Audit

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'C' followed by a vertical line and a horizontal line, with a small dot at the end.

Camille de Guillebon

## Bilan Actif

| Bilan Actif                                              | Du 01/01/2016 au 31/03/2017 |                   |                   | Au<br>31/12/2015  |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                          | Brut                        | Amort.<br>Prov.   | Net               | Net               |
| Capital souscrit non appelé                              |                             |                   |                   |                   |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                  |                             |                   |                   |                   |
| <i>Immobilisations incorporelles</i>                     |                             |                   |                   |                   |
| Frais d'établissement                                    |                             |                   |                   |                   |
| Frais de développement                                   |                             |                   |                   |                   |
| Concessions, brevets et droits similaires                | 2 010 598                   | 1 976 737         | 33 861            | 27 360            |
| Fonds commercial                                         | 12 394 770                  | 4 875 932         | 7 518 839         | 10 635 665        |
| Autres immobilisations incorporelles                     |                             |                   |                   |                   |
| Avances et acomptes sur immo. incorporelles              |                             |                   |                   |                   |
| <i>Immobilisations corporelles</i>                       |                             |                   |                   |                   |
| Terrains                                                 | 30 490                      |                   | 30 490            | 30 490            |
| Constructions                                            | 6 921 209                   | 6 101 452         | 819 756           | 1 209 312         |
| Installations tech., matériels et outillages industriels | 754 987                     | 743 385           | 11 602            | 32 585            |
| Autres immobilisations corporelles                       | 13 706 138                  | 13 491 618        | 214 520           | 3 263 268         |
| Immobilisations en cours                                 | 561 924                     |                   | 561 924           | 22 290            |
| Avances et acomptes                                      |                             |                   |                   | 102 588           |
| <i>Immobilisations financières</i>                       |                             |                   |                   |                   |
| Participations évaluées selon mise en équivalence        |                             |                   |                   |                   |
| Autres participations                                    | 26 011 762                  | 25 233 764        | 777 998           |                   |
| Créances rattachées à des participations                 | 14 228 120                  | 2 642 919         | 11 585 201        | ( 106)            |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille         |                             |                   |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                                |                             |                   |                   |                   |
| Prêts                                                    |                             |                   |                   |                   |
| Autres immobilisations financières                       | 806 596                     |                   | 806 596           | 1 064 798         |
| <b>TOTAL (I)</b>                                         | <b>77 426 594</b>           | <b>55 065 806</b> | <b>22 360 787</b> | <b>16 388 249</b> |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                   |                             |                   |                   |                   |
| <i>Stocks et en-cours</i>                                |                             |                   |                   |                   |
| Matières premières, autres approvisionnements            |                             |                   |                   | 127 011           |
| En cours de production de biens                          |                             |                   |                   |                   |
| En cours de production de services                       |                             |                   |                   |                   |
| Produits intermédiaires et finis                         |                             |                   |                   | 254 934           |
| Marchandises                                             | 4 304 108                   | 1 709 598         | 2 594 510         | 8 277 151         |
| Avances et acomptes versés sur commandes                 | 351 189                     |                   | 351 189           |                   |
| <i>Créances</i>                                          |                             |                   |                   |                   |
| Clients et comptes rattachés                             | 5 065 814                   | 871 808           | 4 194 006         | 15 403 192        |
| Autres                                                   | 13 398 219                  | 5 326 583         | 8 071 636         | 3 834 611         |
| Capital souscrit et appelé, non versé                    |                             |                   |                   |                   |
| <i>Valeurs mobilières de placement</i>                   |                             |                   |                   |                   |
| Actions propres                                          |                             |                   |                   |                   |
| Autres Titres                                            |                             |                   |                   |                   |
| <i>Instruments de Trésorerie</i>                         |                             |                   |                   |                   |
| Disponibilités                                           | 789 835                     |                   | 789 835           | 573 959           |
| Charges constatées d'avance                              | 196 294                     |                   | 196 294           | 744 724           |
| <b>TOTAL (II)</b>                                        | <b>24 105 458</b>           | <b>7 907 989</b>  | <b>16 197 469</b> | <b>29 215 581</b> |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler ( III )             |                             |                   |                   |                   |
| Primes de remboursement des obligations ( IV )           |                             |                   |                   |                   |
| Ecarts de conversion actif ( V )                         |                             |                   |                   | 19 937 233        |
| <b>TOTAL GENERAL ACTIF (I à V)</b>                       | <b>101 532 052</b>          | <b>62 973 795</b> | <b>38 558 257</b> | <b>65 541 063</b> |

## Bilan Passif

| Bilan passif                                           | Du 01/01/2016     | Du 01/01/2015        |
|--------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|
|                                                        | Au 31/03/2017     | Au 31/12/2015        |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                |                   |                      |
| Capital social individuel dont versé :20740800         | 20 740 800        | 60 364 022           |
| Prime d'émission, de fusion, d'apport                  |                   |                      |
| Ecarts de réévaluation                                 |                   |                      |
| Ecart d'équivalence                                    |                   |                      |
| Réserves :                                             |                   |                      |
| - Réserve légale                                       |                   |                      |
| - Réserves statutaires ou contractuelles               |                   |                      |
| - Réserves réglementées                                | 34 250 353        |                      |
| - Autres réserves                                      |                   |                      |
| Report à nouveau                                       | (34 250 310)      | (198 682 983)        |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)             | (16 138 796)      | (34 250 310)         |
| Subventions d'investissement                           |                   |                      |
| Provisions réglementées                                |                   |                      |
| <b>TOTAL (I)</b>                                       | <b>4 602 047</b>  | <b>(172 569 271)</b> |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                            |                   |                      |
| Produits des émissions de titres participatifs         |                   |                      |
| Avances conditionnées                                  |                   |                      |
| Autres                                                 |                   |                      |
| <b>TOTAL (I bis)</b>                                   |                   |                      |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>              |                   |                      |
| Provisions pour risques                                | 8 397 207         | 22 710 056           |
| Provisions pour charges                                | 318 719           | 432 888              |
| <b>TOTAL (II)</b>                                      | <b>8 715 926</b>  | <b>23 142 944</b>    |
| <b>EMPRUNTS ET DETTES</b>                              |                   |                      |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                   |                      |
| Autres Emprunts obligataires                           |                   | 3 774                |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |                   |                      |
| Emprunts et dettes financières diverses                | 9 916 809         | 197 251 064          |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       | 624 176           | 10 279               |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 10 910 128        | 12 771 572           |
| Dettes fiscales et sociales                            | 2 703 367         | 2 795 320            |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |                   | 49 757               |
| Autres dettes                                          | 1 085 803         | 1 432 980            |
| Instruments de trésorerie                              |                   |                      |
| Produits constatés d'avance                            |                   | 47 926               |
| <b>TOTAL (III)</b>                                     | <b>25 240 284</b> | <b>214 362 672</b>   |
| Ecarts de conversion passif (IV)                       |                   | 604 718              |
| <b>TOTAL GENERAL PASSIF (I à IV)</b>                   | <b>38 558 257</b> | <b>65 541 063</b>    |

## Compte de résultat

| Compte de résultat                                                  | Au 31/03/2017     |                  |                     | Au 31/12/2015       |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                     | France            | Exportation      | Total               | Total               |
| <b>Produits d'exploitation</b>                                      |                   |                  |                     |                     |
| Ventes de marchandises                                              | 26 021 467        | 3 297 346        | 29 318 812          | 12 442 601          |
| Production vendue de biens                                          |                   |                  |                     | 15 125 276          |
| Production vendue de services                                       | 2 317 213         | 1 020 082        | 3 337 295           | 5 347 136           |
| <b>Chiffre d'affaires Net</b>                                       | <b>28 338 679</b> | <b>4 317 428</b> | <b>32 656 107</b>   | <b>32 915 014</b>   |
| Production stockée                                                  |                   |                  |                     |                     |
| Production immobilisée                                              |                   |                  |                     |                     |
| Subventions d'exploitation reçues                                   |                   |                  | 16 747 605          | 27 909 141          |
| Reprises sur amortis. et provisions, transferts de charges          |                   |                  | 1 304 920           | 2 277 725           |
| Autres produits                                                     |                   |                  |                     |                     |
| <b>TOTAL (I)</b>                                                    |                   |                  | <b>50 708 632</b>   | <b>63 101 879</b>   |
| <b>Charges d'exploitation</b>                                       |                   |                  |                     |                     |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                 |                   |                  | 16 697 336          | 12 056 639          |
| Variation de stocks (marchandises)                                  |                   |                  | 7 973 650           | 7 110 356           |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements           |                   |                  |                     | 588 311             |
| Variation de stocks (matières premières et autres appro.)           |                   |                  | 1 426 292           | (224 127)           |
| Autres achats et charges externes *                                 |                   |                  | 12 654 797          | 15 945 407          |
| Impôts, taxes et versements assimilés                               |                   |                  | 287 781             | 532 765             |
| Salaires et traitements                                             |                   |                  | 7 304 500           | 11 002 147          |
| Charges sociales                                                    |                   |                  | 3 625 263           | 3 281 950           |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                    |                   |                  | 1 270 397           | 1 367 278           |
| Dotations aux provisions sur immobilisations                        |                   |                  | 3 023 748           | 986 551             |
| Dotations aux provisions sur actif circulant                        |                   |                  | 2 332 999           | 2 974 532           |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                    |                   |                  | 7 170 009           | 1 493 468           |
| Autres charges                                                      |                   |                  | 3 131 308           | 2 373 173           |
| <b>TOTAL (II)</b>                                                   |                   |                  | <b>66 898 081</b>   | <b>59 488 450</b>   |
| * Y compris :                                                       |                   |                  |                     |                     |
| - Redevances de crédit-bail mobilier                                |                   |                  |                     |                     |
| - Redevances de crédit-bail immobilier                              |                   |                  |                     |                     |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>                             |                   |                  | <b>(16 189 449)</b> | <b>3 613 430</b>    |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III)                         |                   |                  |                     |                     |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)                          |                   |                  |                     |                     |
| <b>Produits financiers</b>                                          |                   |                  |                     |                     |
| Produits financiers de participation                                |                   |                  |                     | 95 856              |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé |                   |                  |                     |                     |
| Autres intérêts et produits assimilés                               |                   |                  | 281 598             | 4 630               |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                    |                   |                  | 26 667 439          | 9 689 596           |
| Différences positives de change                                     |                   |                  | 631 390             | 132 970             |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement       |                   |                  |                     |                     |
| <b>TOTAL (V)</b>                                                    |                   |                  | <b>27 580 427</b>   | <b>9 923 051</b>    |
| <b>Charges financières</b>                                          |                   |                  |                     |                     |
| Dotations financières aux amortissements et provisions              |                   |                  | 15 715 299          | 20 305 805          |
| Intérêts et charges assimilées                                      |                   |                  | 574 351             | 1 964 643           |
| Différences négatives de change                                     |                   |                  | 15 395 759          | 311 906             |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements        |                   |                  |                     |                     |
| <b>TOTAL (VI)</b>                                                   |                   |                  | <b>31 685 409</b>   | <b>22 582 354</b>   |
| <b>RESULTAT FINANCIER (V - VI)</b>                                  |                   |                  | <b>(4 104 981)</b>  | <b>(12 659 303)</b> |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>             |                   |                  | <b>(20 294 430)</b> | <b>(9 045 873)</b>  |

## Compte de résultat (suite)

| Compte de résultat (Suite)                                        | Au 31/03/2017       | Au 31/12/2015       |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Produits Exceptionnels</b>                                     |                     |                     |
| Sur opérations de gestion                                         | 202 003             | 921 110             |
| Sur opérations en capital                                         | 12 072 992          | 9 100 671           |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                  |                     | 683 087             |
| <b>TOTAL (VII)</b>                                                | <b>12 274 995</b>   | <b>10 704 868</b>   |
| <b>Charges Exceptionnelles</b>                                    |                     |                     |
| Sur opérations de gestion                                         | 323 498             | 1 717 236           |
| Sur opérations en capital                                         | 7 366 141           | 34 192 068          |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions        |                     |                     |
| <b>TOTAL (VIII)</b>                                               | <b>7 689 640</b>    | <b>35 909 304</b>   |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>                         | <b>4 585 355</b>    | <b>(25 204 436)</b> |
| Participations des salariés (IX)                                  |                     |                     |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                      | 429 722             |                     |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>                     | <b>90 564 054</b>   | <b>83 729 798</b>   |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>           | <b>106 702 851</b>  | <b>117 980 108</b>  |
| <b>BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b> | <b>(16 138 796)</b> | <b>(34 250 310)</b> |

## ANNEXE

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels de l'exercice clos le 31/03/2017.

L'exercice social clos le 31/03/2017 a une durée de 15 mois.

L'exercice précédent, clos le 31/12/2015, avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 38 558 257 euros.

Le compte de résultat de l'exercice présente un résultat de -16 138 796 euros.

La société a pour activité de fabrication et de distribution d'articles de mode, vêtements et accessoires de la marque Faconnable.

---

## Faits caractéristiques de l'exercice

### Modification de l'exercice social

Par décision collective en date du 2 novembre 2016, l'associé unique a procédé à la modification de la date de clôture de l'exercice social de la société.

Initialement fixé au 31 décembre de chaque année, la date de clôture a été reportée au 31 mars.

En conséquence, l'exercice présenté, d'une durée exceptionnelle de 15 mois, n'est pas comparable avec celui de l'exercice précédent dont la durée était de 12 mois.

### Augmentation de capital

Par décision en date du 20 septembre 2016, l'associé unique a décidé de modifier le capital de la société de la manière suivante :

- augmentation en numéraire de 193.310.114 euros pour être porté de 60.364.022 euros à 253.674.136 euros, par émission de 3.332.933 actions nouvelles de 58 euros de nominal chacune. Les actions nouvelles confèrent les mêmes droits que celles déjà émises.
- Réduction de capital de 232.933.336 euros par annulation de 4.016.092 actions et création d'une réserve indisponible.

A l'issue de cette opération, le capital social de la société s'élève à 20.740.800 euros, divisé en 357.600 actions de 58 euros chacune.

### Fermetures de magasins et plan social

Au cours de l'exercice, plusieurs magasins ont été fermés.

Un plan de sauvegarde de l'emploi a été mis en place en novembre 2016 et a fait l'objet d'une provision pour risques à hauteur de 7.101K€ au 31 mars 2017.

### Vérification de comptabilité de l'administration fiscale

La société a fait l'objet d'une vérification de comptabilité de l'administration fiscale, portant sur les exercices clos en 2012 et 2013 ainsi que sur les exercices déficitaires antérieurs. Les rectifications définitives sont une réduction des reports déficitaires d'un montant de 4.247K€.

La société fait également l'objet d'une vérification de comptabilité portant sur les exercices 2014 et 2015. Aucune provision n'a été dotée à ce titre. Concernant l'exercice 2014, le rehaussement envisagé et contesté par la société porte sur une rectification de 191K€ des reports déficitaires et 76K€ de droits et intérêts de retard.

### Abandons de créances

Suite à la vente en septembre 2016 de la société Façonnable Holding SAS, maison mère de la société, par la société M1 FASHION Limited à la société PJI INVESTMENTS B.V., des créances ou dettes ont été abandonnées. Pour la société Façonnable, l'impact est de 2.974K€ de charges exceptionnelles et 2.079K€ de produits exceptionnels.

### Augmentation de capital des filiales

La société a souscrit aux augmentations de capital de ses filiales réalisées pendant l'exercice.

---

## Evènements postérieurs à la clôture

### **Augmentation de capital des filiales**

Par décision en date du 12 septembre 2017, la société a décidé d'augmenter le capital social de sa filiale, détenue à 100%, SPRL Faconnable Belgique d'un montant de 500K€.

Par décision en date du 18 décembre 2017, la société a décidé d'augmenter le capital social de sa filiale, détenue à 100%, Faconnable Portugal ULDA d'un montant de 102K€.

### **Fermetures de boutiques**

Il a été donné congé du bail du local situé à Deauville au 31 décembre 2017.

Le bail du local situé à Annecy a été résilié en date du 31 août 2017.

Par ailleurs, une promesse synallagmatique de cession de droit au bail sous conditions suspensives a été signée pour le bail détenu à Lille, prenant effet en juin 2017.

---

## **Règles et méthodes comptables**

### **Conventions comptables générales**

Les comptes annuels de l'exercice sont élaborés et présentés conformément aux dispositions législatives et réglementaires françaises ainsi qu'aux pratiques généralement admises en France.

En particulier, la société présente ses comptes annuels selon les principes et méthodes comptables définis par le plan comptable général ainsi que par les arrêtés de l'Autorité des Normes Comptables, dont l'arrêté ANC 2014-03.

L'ensemble des notes et tableaux présentés dans cette annexe sont exprimés en euros sauf indication contraire.

### **Continuité de l'exploitation**

Le principe de continuité de l'exploitation a été respecté en raison du soutien financier du groupe auquel appartient la société. Ce soutien sera apporté afin que la société puisse continuer ses activités et ce, jusqu'à l'assemblée générale approuvant les comptes clos au 31 mars 2018.

### **Utilisation d'estimations**

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui peuvent avoir une incidence sur la valeur comptable de certains éléments du bilan ou du compte de résultat, ainsi que sur les informations données dans certaines notes de l'annexe.

Ces estimations, hypothèses ou appréciations sont établies sur la base d'informations ou situations existantes à la date d'établissement des comptes, qui peuvent se révéler ultérieurement différentes de la réalité.

Ces estimations concernent principalement les provisions (10,6 millions d'euros), les hypothèses retenues pour l'établissement des plans d'affaires utilisés pour la réalisation des tests de valeur sur les actifs Incorporels (4,9 millions d'euros) et également les provisions pour indemnités de départ à la retraite ou les avantages de personnel long terme (0,3 millions d'euros).

### **Changement de méthode et comparabilité des exercices**

Les méthodes d'évaluation et de présentation utilisées n'ont pas été modifiées d'un exercice à l'autre. Par conséquent, les exercices sont comparables sans retraitement.

## **Immobilisations incorporelles et corporelles**

### **Valeurs brutes**

Les immobilisations incorporelles et corporelles acquises sont valorisées à leur coût historique d'acquisition constitué des éléments suivants :

- Prix d'achat ;
- Coûts directement attribuables nécessaires à leur mise en utilisation (frais accessoires) ;
- Estimation des coûts de démantèlement, d'enlèvement et de remise en état du site sur lequel elles sont situées ;

### **Amortissements**

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée probable d'utilisation. Les principales durées sont les suivantes :

- Logiciel 12 mois
- Construction 20 à 33 ans
- Installation générale et agencement divers 3 à 10 ans
- Matériel et outillage industriel 4 à 5 ans
- Mobilier de bureau 4 à 5 ans
- Mobilier 3 à 10 ans

Ces taux d'amortissement correspondent aux taux habituellement admis.

### **Dépréciation**

Les immobilisations sont dépréciées lorsqu'il existe des indices de perte de valeur et que leurs valeurs nettes comptables deviennent inférieures à leurs valeurs actuelles, déterminées sur la base de la plus haute estimation entre la valeur de marché et la valeur d'usage.

## **Immobilisations financières**

### **Titres de participation**

Le poste titres de participation enregistre la valeur d'acquisition des titres détenus par la société dans les sociétés dont elle assure le contrôle ou dans lesquelles elle exerce une influence, directement ou indirectement.

La valeur nette comptable des « titres de participation » est leur coût d'acquisition à leur date d'entrée dans le patrimoine de la Société.

La société a pris l'option d'activer les frais inhérents à l'acquisition de titres de participation.

À toute autre date que leur date d'entrée, les titres de participation sont évalués à leur valeur d'usage pour la société déterminée notamment en fonction de critères fondés sur la rentabilité, les perspectives de développement et le patrimoine détenu.

Des tests de dépréciation ont été mis en place pour vérifier la valeur des titres de participation.

Dans le cas où leur valeur nette comptable est supérieure à leur valeur d'usage, une provision est constituée pour la différence.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés est estimée au prix d'achat moyen pondéré.

### **Autres Immobilisations financières**

Les prêts, dépôts et autres immobilisations financières sont évalués à leur valeur nominale. Ils sont dépréciés par voie de provision lorsque leur valeur actuelle est inférieure à leur valeur comptable.

### **Stocks**

Les stocks sont évalués suivant la méthode du "coût moyen unitaire pondéré" (CMUP). La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Une provision pour dépréciation des stocks est comptabilisée lorsque la valeur brute est supérieure à la valeur réelle à la date de clôture.

Les matières et les marchandises sont évaluées à leur coût d'acquisition selon la méthode du « coût d'achat moyen pondéré ».

Les stocks correspondant à des achats en devises sont valorisés au taux de change historique.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur de réalisation ou les perspectives de vente de ces stocks, appréciées en fonction du marché, apparaissent inférieures à la valeur brute d'inventaire.

### **Créances**

Les créances et les dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Une provision est constituée sur les créances dès lors que leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### **Opérations en devises**

Les charges et produits en devises sont comptabilisés pour leur contrevaletur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contrevaletur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "Ecart de Conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risque.

### **Provisions**

Des provisions sont constituées lorsque, à la clôture de l'exercice, il existe une obligation de la société 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.

Cette obligation peut être d'ordre légal, réglementaire, contractuel ou découler des pratiques de la société.

L'estimation du montant des provisions correspond à la sortie de ressources qu'il est probable que la société devra supporter pour éteindre son obligation.

#### **Engagements relatifs aux indemnités de départ à la retraite**

Conformément à la recommandation 2003-R01 du CNC, la société a adopté la méthode préférentielle de provisionnement des engagements de départ à la retraite dans ses comptes sociaux.

La valeur actuelle probable des indemnités de fin de carrière à verser s'élève à 318.719 euros à la clôture de l'exercice. Les droits acquis au titre des indemnités de départ à la retraite (IDR) de la société sont définis par la convention collective de des commerces de gros de l'habillement, de la mercerie, de la chaussure. Cette dette latente et provisionnée a été estimée selon la méthode des unités de crédit projetées ou PBO ("Projected Benefit Obligation"), recommandée par la norme IAS19R.

#### **Divers**

Les autres composantes du bilan et du compte de résultat son évaluées et présentées selon les normes comptables généralement admises.

---

## Notes relatives à certains postes du bilan

### Fonds de commerce

Les fonds de commerce sont constitués des éléments suivants :

- coût historique des fonds acquis par la société pour 8.394.668 euros :

|                                                 |           |
|-------------------------------------------------|-----------|
| • 12 Rue Lebeda 31000 Toulouse :                | 304.898   |
| • 30 Cours de l'Intendance 33000 Bordeaux :     | 594.247   |
| • 21 Rue de la Grande Chaussée 59800 Lille :    | 541.194   |
| • 100 Rue d'Antibes 06400 Cannes :              | 2.484.919 |
| • 2 Rue Royale 74001 Annecy :                   | 303.374   |
| • 27 Rue Marbeuf 75008 Paris :                  | 1.700.000 |
| • 30 Rue Président Edouard Herriot 69001 Lyon : | 1.852.449 |
| • 44 Cours Mirabeau 13100 Aix En Provence :     | 18.294    |
| • 30 Rue Joseph Vernet 84000 Avignon :          | 80.798    |
| • Place de la Garonne 83990 Saint-Tropez :      | 514.515   |

- du mall technique de fusion correspondant à la différence entre la valeur nette des titres de la société absorbée figurant à l'actif de la société absorbante et la valeur nette comptable du patrimoine apporté par la société absorbée pour 1.906.211 euros :

|                                             |           |
|---------------------------------------------|-----------|
| • 44 Cours Mirabeau 13100 Aix En Provence : | 682.157   |
| • 30 Rue Joseph Vernet 84000 Avignon :      | 1.224.054 |

Conformément au règlement ANC 2015-06, plusieurs malis techniques, résultant de fusions ou transmissions universelles de patrimoine ont été comptabilisés en fonds commercial. Il n'y a pas de limite prévisible à la durée durant laquelle il est attendu que ces fonds de commerce procurent des avantages économiques.

Ces malis suivent les mêmes règles applicables aux tests de dépréciation. Un test de dépréciation est donc réalisé à chaque clôture, soit sur base d'évaluations d'expert, soit sur base de tests de valeur.

Le fonds commercial représente la valeur des éléments incorporels dont l'acquisition est juridiquement protégée. La valeur du droit au bail s'élève à 2.093.871 euros et se décompose ainsi :

|                                                  |          |
|--------------------------------------------------|----------|
| • 7 Rue Paradis 06000 Nice :                     | 472.591  |
| • 17 Rue Massena 06200 Nice :                    | Création |
| • Place de l'Eglise 74140 Demi Quartier Megève : | 518.327  |
| • 74 Bd Saint Germain 75009 Paris :              | 502.463  |
| • 30 Rue Joseph Vernet 84000 Avignon :           | 30.490   |
| • Rue du Casino 14800 Deauville :                | 570.000  |

Certains fonds de commerce et droits au bail font l'objet de dépréciation suite à des évaluations, soit à dire d'experts, soit sur la base de tests de valeurs.

---

## Etat des immobilisations

| Cadre A                                               | Valeur brute<br>en début<br>d'exercice | Augmentations                 |                                       |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|
|                                                       |                                        | Réévaluation<br>de l'exercice | Acquisitions<br>créances<br>virements |
| <i>Immobilisations incorporelles</i>                  |                                        |                               |                                       |
| Frais d'établissement et de développement             |                                        |                               |                                       |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles         | 17 016 427                             |                               | 401 629                               |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>17 016 427</b>                      |                               | <b>401 629</b>                        |
| <i>Immobilisations corporelles</i>                    |                                        |                               |                                       |
| Terrains                                              | 30 490                                 |                               |                                       |
| Constructions sur sol propre                          | 987 549                                |                               |                                       |
| Constructions sur sol d'autrui                        | 2 872 687                              |                               |                                       |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. const.             | 3 446 348                              |                               | 2 872 687                             |
| Installations techniques, matériel et outillages ind. | 895 033                                |                               |                                       |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. divers             | 13 199 460                             |                               | 512 206                               |
| Mat. de transport                                     |                                        |                               |                                       |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     | 3 841 837                              |                               | 116 189                               |
| Emballages récupérables et divers                     |                                        |                               |                                       |
| Immobilisations corporelles en cours                  | 22 290                                 |                               | 561 924                               |
| Avances et acomptes                                   | 102 588                                |                               | 41 496                                |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>25 398 281</b>                      |                               | <b>4 104 502</b>                      |
| <i>Immobilisations financières</i>                    |                                        |                               |                                       |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |                                        |                               |                                       |
| Autres participations                                 | 18 885 539                             |                               | 22 874 405                            |
| Autres titres immobilisés                             |                                        |                               |                                       |
| Prêts et autres immobilisations financières           | 1 064 798                              |                               | 5 870                                 |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>19 950 337</b>                      |                               | <b>22 880 275</b>                     |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                  | <b>62 365 046</b>                      |                               | <b>27 386 406</b>                     |

| Cadre B                                               | Diminutions      |                  | Valeur brute des immo en fin d'exercice | Réévalua. légale ou éval. par mise en équival. |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------|
|                                                       | Virement         | Cession          |                                         | Valeur d'origine des immo eo fin d'exercice    |
| Frais d'établissement et de développement             |                  |                  |                                         |                                                |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles         |                  | 3 012 688        | 14 405 368                              | 14 405 368                                     |
| <b>TOTAL</b>                                          |                  | <b>3 012 688</b> | <b>14 405 368</b>                       | <b>14 405 368</b>                              |
| Terrains                                              |                  |                  | 30 490                                  | 30 490                                         |
| Constructions sur sol propre                          |                  | 370 130          | 617 419                                 | 617 419                                        |
| Constructions sur sol d'autrui                        | 2 872 687        |                  |                                         |                                                |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. const              |                  | 15 245           | 6 303 790                               | 6 303 790                                      |
| Installations techniques, matériel et outillages ind. |                  | 140 047          | 754 987                                 | 754 987                                        |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. divers             |                  | 3 038 105        | 10 673 561                              | 10 673 561                                     |
| Mat. de transport                                     |                  |                  |                                         |                                                |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     |                  | 925 450          | 3 032 577                               | 3 032 577                                      |
| Emballages récupérables et divers                     |                  |                  |                                         |                                                |
| Immobilisations corporelles en cours                  | 12 550           | 9 740            | 561 924                                 | 561 924                                        |
| Avances et acomptes                                   | 92 213           | 51 871           |                                         |                                                |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>2 977 450</b> | <b>4 550 586</b> | <b>21 974 747</b>                       | <b>21 974 748</b>                              |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |                  |                  |                                         |                                                |
| Autres participations                                 |                  | 1 520 062        | 40 239 882                              | 40 239 882                                     |
| Autres titres immobilisés                             |                  |                  |                                         |                                                |
| Prêts et autres immobilisations financières           |                  | 264 071          | 806 596                                 | 806 596                                        |
| <b>TOTAL</b>                                          |                  | <b>1 784 133</b> | <b>41 046 479</b>                       | <b>41 046 478</b>                              |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                  | <b>2 977 450</b> | <b>9 347 408</b> | <b>77 426 594</b>                       | <b>77 426 594</b>                              |

## Etat des amortissements

| Cadre A                                      |                                |                  |                  |                           |
|----------------------------------------------|--------------------------------|------------------|------------------|---------------------------|
| SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE       |                                |                  |                  |                           |
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                | Montant au début de l'exercice | Augment.         | Diminut.         | Montant en fin d'exercice |
| <i>Immobilisations incorporelles</i>         |                                |                  |                  |                           |
| Frais d'étab. et développement               |                                |                  |                  |                           |
| Autres postes d'immo. incorp.                | 2 039 403                      | 29 727           | 92 392           | 1 976 737                 |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>2 039 403</b>               | <b>29 727</b>    | <b>92 392</b>    | <b>1 976 737</b>          |
| <i>Immobilisations corporelles</i>           |                                |                  |                  |                           |
| Terrains                                     |                                |                  |                  |                           |
| Constructions sur sol propre                 | 722 244                        | 27 109           | 155 479          | 593 875                   |
| Constructions sur sol d'autrui               | 2 109 232                      | 87 211           | 2 196 443        |                           |
| Ins. gales., agencts. et aménag. des constr. | 3 265 795                      | 22 330           | (2 219 452)      | 5 507 578                 |
| Inst. techniques, mat. et outillage indust.  | 862 448                        | 14 016           | 133 079          | 743 385                   |
| Inst. gales., agenc. et aménagements divers  | 10 421 354                     | 887 911          | 2 623 477        | 8 685 788                 |
| Matériel de transport                        |                                |                  |                  |                           |
| Mat. de bureau et informatique, mobilier     | 3 356 675                      | 202 093          | 909 754          | 2 649 014                 |
| Emballages récup. et divers                  |                                |                  |                  |                           |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>20 737 749</b>              | <b>1 240 670</b> | <b>3 798 780</b> | <b>18 179 639</b>         |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                         | <b>22 777 152</b>              | <b>1 270 397</b> | <b>3 891 172</b> | <b>20 156 376</b>         |

| Cadre B                                       | Ventil: Mouvements provisions amortissements dérogatoires |                                  |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                 | DOTATIONS                                                 |                                  |                                             | REPRISES                           |                             |                                             | Mouvement net des amort. A la fin de l'exercice |
|                                               | Colonne 1<br>Différentiel de durée                        | Colonne 2<br>Mode dégressif      | Colonne 3<br>Amort. Fiscal exceptionne<br>1 | Colonne 4<br>Différentiel de durée | Colonne 5<br>Mode dégressif | Colonne 6<br>Amort. Fiscal exceptionne<br>1 |                                                 |
| <i>Immobilisations incorporelles</i>          |                                                           |                                  |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| Frais d'étab. et développement                |                                                           |                                  |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| Autres postes d'immo. incorp.                 |                                                           |                                  |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| <b>TOTAL</b>                                  |                                                           |                                  |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| <i>Immobilisations corporelles</i>            |                                                           |                                  |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| Terrains                                      |                                                           |                                  |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| Constructions sur sol propre                  |                                                           |                                  |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| Constructions sur sol d'autrui                |                                                           |                                  |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| Inst. gales., agencts. et aménag. des constr. |                                                           |                                  |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| Inst. techniques, mat. et outillage indust.   |                                                           |                                  |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| Inst. gales., agenc. et aménagements divers   |                                                           |                                  |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| Matériel de transport                         |                                                           |                                  |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| Mat. de bureau, informatique, mobilier        |                                                           |                                  |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| Emballages récup. et divers.                  |                                                           |                                  |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| <b>TOTAL</b>                                  |                                                           |                                  |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                          |                                                           |                                  |                                             |                                    |                             |                                             |                                                 |
| <b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>              |                                                           | <b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b> |                                             | <b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>   |                             |                                             |                                                 |

| Cadre C                                                                          |                              |          |                               |                               |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------|-------------------------------|-------------------------------|
| Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices | Montant net début d'exercice | Augment. | Dotations exercice aux amort. | Montant net en fin d'exercice |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler                                             |                              |          |                               |                               |
| Primes de remboursement des obligations                                          |                              |          |                               |                               |

## Fonds commercial

| LIBELLE                     | Montant           |
|-----------------------------|-------------------|
| Eléments Achetés            |                   |
| Droits au bails             | 2 093 871         |
| Eléments Réévalués          |                   |
| Eléments reçus en apport    |                   |
| Fonds de commerce boutiques | 8 394 688         |
| Malis de fusion             | 1 906 211         |
| <b>TOTAL</b>                | <b>12 394 770</b> |

COMMENTAIRES

## Etat des créances

| Créances (a)                                                              | Montant brut      | Liquidité de l'actif     |                         |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------------|
|                                                                           |                   | Echéances à moins d'1 an | Echéances à plus d'1 an |
| <b>De l'actif immobilisé</b>                                              |                   |                          |                         |
| Créances rattachées à des participations                                  | 14 228 120        |                          | 14 228 120              |
| Prêts (1) (2)                                                             |                   |                          |                         |
| Autres immobilisations financières                                        | 806 596           |                          | 806 596                 |
| <b>De l'actif circulant</b>                                               |                   |                          |                         |
| Clients douteux ou litigieux                                              | 871 808           | 871 808                  |                         |
| Autres créances clients                                                   | 4 194 006         | 4 194 006                |                         |
| Créances représentatives de titres prêtés                                 |                   |                          |                         |
| Personnel et comptes rattachés                                            | 62 036            | 62 036                   |                         |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                             | 3 982             | 3 982                    |                         |
| Impôts sur les bénéfices                                                  | 543 955           | 543 955                  |                         |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                | 1 459 247         | 1 459 247                |                         |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés                              |                   |                          |                         |
| Divers                                                                    | 374 396           | 374 396                  |                         |
| Groupe et associés (2)                                                    | 5 474 531         | 5 474 531                |                         |
| Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres) | 5 480 071         | 5 480 071                |                         |
| Charges constatées d'avance                                               | 196 294           | 196 294                  |                         |
| <b>TOTAL</b>                                                              | <b>33 695 043</b> | <b>18 660 327</b>        | <b>15 034 716</b>       |
| (1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice                        |                   |                          |                         |
| (1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice                |                   |                          |                         |
| (2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques           |                   |                          |                         |

## Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

| PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES<br>POSTES SUIVANTS DU BILAN | Exercice clos le |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|
|                                                                 | 31/03/2017       |
| Créances rattachées à des participations                        |                  |
| Autres titres immobilisés                                       |                  |
| Prêts                                                           |                  |
| Autres immobilisations financières                              |                  |
| Créances clients et comptes rattachés                           | 1 040 996        |
| Autres créances                                                 | 5 349 243        |
| Valeurs mobilières de placement                                 |                  |
| Disponibilités                                                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                                                    | <b>6 390 239</b> |

## Détail des produits à recevoir

| PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS<br>LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | Exercice clos le |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|
|                                                                 | 31/03/2017       |
| 26780000 Autres créances rattachées à des participation...      |                  |
| 41810000 Clients Factures à établir                             |                  |
| 41810500 CLIENTS FAE GROUPE                                     |                  |
| 41811000 Prov FAE Trade I/CO                                    | 548 829.99       |
| 41811100 Provision. Royalties Receivable Pepe Jeans             | 249 786.68       |
| 41814000 Clients FAE Divers                                     | 242 379.42       |
| 40980000 Rabais, remises, ristournes à obtenir                  |                  |
| 43870000 Produits à recevoir                                    | 3 982.30         |
| 44870000 Etat Produits à recevoir                               | 335 154.00       |

Façonnable

Arrêté au 31/03/2017

|                                        |                  |
|----------------------------------------|------------------|
| 44871000 Etat produits a recevoir CICE | 39 242.18        |
| 46870000 Divers Produits à recevoir    |                  |
| 46871000 Divers Produits à recevoir    | 4 970 864.16     |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>6 390 239</b> |

## Produits et charges constatés d'avance

| PRODUITS CONSTATES D'AVANCE | Exercice clos le | Exercice clos le |
|-----------------------------|------------------|------------------|
|                             | 31/03/2017       | 31/12/2015       |
| Produits d'exploitation     |                  | 47 926           |
| Produits financiers         |                  |                  |
| Produits exceptionnels      |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                |                  | <b>47 926</b>    |

| CHARGES CONSTATEES D'AVANCE | Exercice clos le | Exercice clos le |
|-----------------------------|------------------|------------------|
|                             | 31/03/2017       | 31/12/2015       |
| Charges d'exploitation      | 196 294          | 744 724          |
| Charges financières         |                  |                  |
| Charges exceptionnelles     |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                | <b>196 294</b>   | <b>744 724</b>   |

## Détail des charges constatées d'avance

| Charges constatées d'avance | Période    |            | Montants exploitation | Montants financier | Montants exceptionnel |
|-----------------------------|------------|------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
|                             | Début      | Fin        |                       |                    |                       |
| CCA TR                      | 01/04/2017 | 31/03/2018 | 39 283                |                    |                       |
| CCA DIVERSES                | 01/04/2017 | 31/03/2018 | 146 654               |                    |                       |
| CCA LOYERS                  | 01/04/2017 | 31/03/2018 | 8 357                 |                    |                       |
| CCA Honoraires              | 01/04/2017 | 31/03/2018 | 2 000                 |                    |                       |
|                             |            |            |                       |                    |                       |

## Composition du capital social

| POSTES CONCERNES                                                                       | Nombre    | Valeur Nominale | Montant en Euros |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------|------------------|
| 1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice         | 1 040 759 | 58              | 60 364 022       |
| 2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice                                  | 3 332 933 | 58              | 193 310 114      |
| 3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice                             | 4 016 092 | 58              | 232 933 336      |
| 4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3) | 357 600   | 58              | 20 740 800       |

## Variation des capitaux propres

| Rubriques                                                                                 | Montant       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Capitaux propres à la clôture de l'exercice antérieur avant affectations                  | (138 318 961) |
| Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO                                    | (34 250 310)  |
| Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice                                              | (172 569 271) |
| Variation :                                                                               |               |
| - Du capital                                                                              |               |
| - Des autres postes                                                                       |               |
| Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice                           |               |
| Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apport rétroactifs                     | (172 569 271) |
| Variation :                                                                               |               |
| - Du capital                                                                              | (39 623 222)  |
| - Des primes, réserves, report à nouveau                                                  | 191 451 650   |
| - Des "provisions" relevant des capitaux propres                                          |               |
| Contreparties de réévaluations                                                            |               |
| Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement                        |               |
| Autres variations                                                                         |               |
| Variations en cours d'exercice                                                            | 151 828 428   |
| Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice avant AGO                              | (20 740 843)  |
| Variation totale des capitaux propres au cours de l'exercice                              | 151 828 428   |
| Dont variations dues à des modifications de structure au cours de l'exercice              |               |
| Variation totale des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure | 151 828 428   |

## Etat des provisions

| NATURE DES PROVISIONS                                   | Montant au début de l'exercice | Augmentations des dotations de l'exercice | Diminutions reprises à la fin de l'exercice | Montant à la fin de l'exercice |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Réglémentées</b>                                     |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour reconstitution des gisements            |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour investissements                         |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour hausse des prix                         |                                |                                           |                                             |                                |
| Amortissements dérogatoires                             |                                |                                           |                                             |                                |
| Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger avant le 01/01/1992 |                                |                                           |                                             |                                |
| Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger après le 01/01/1992 |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour prêts d'installation                    |                                |                                           |                                             |                                |
| Autres provisions réglementées                          |                                |                                           |                                             |                                |
| <b>TOTAL</b>                                            |                                |                                           |                                             |                                |
| <b>Risques et charges</b>                               |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour litiges                                 | 102 826                        | 33 559                                    | 102 826                                     | 33 559                         |
| Provisions pour garanties données aux clients           |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour pertes sur marché à terme               |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour amendes et pénalités                    |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour pertes de change                        | 19 943 071                     |                                           | 19 943 071                                  |                                |
| Provisions pour pensions & obligations                  | 318 719                        |                                           |                                             | 318 719                        |
| Provisions pour impôts                                  |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations      |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour gros entretiens et grandes révisions    |                                |                                           |                                             |                                |
| Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer   |                                |                                           |                                             |                                |
| Autres provisions pour risques et charges               | 2 778 328                      | 7 136 449                                 | 1 551 131                                   | 8 363 648                      |
| <b>TOTAL</b>                                            | <b>23 142 944</b>              | <b>7 170 008</b>                          | <b>21 597 028</b>                           | <b>8 715 926</b>               |

| NATURE DES DEPRECIATIONS                  | Montant au début de l'exercice | Augmentations des dotations de l'exercice | Diminutions reprises à la fin de l'exercice | Montant à la fin de l'exercice |
|-------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Dépréciations</b>                      |                                |                                           |                                             |                                |
| Immobilisations incorporelles             | 4 314 000                      | 866 932                                   | 305 000                                     | 4 875 932                      |
| Immobilisations corporelles               |                                | 2 156 816                                 |                                             | 2 156 816                      |
| Immobilisations titres mis en équivalence |                                |                                           |                                             |                                |
| Immobilisations titres de participations  | 12 161 277                     | 13 072 487                                |                                             | 25 233 764                     |
| Immobilisations financières               | 6 724 368                      | 2 642 919                                 | 6 724 368                                   | 2 642 919                      |
| Sur stocks et en cours                    | 5 044 954                      | 1 709 597                                 | 5 044 953                                   | 1 709 598                      |
| Sur comptes clients                       | 9 992 104                      | 623 402                                   | 9 743 698                                   | 871 808                        |
| Autres provisions pour dépréciation       | 5 326 583                      |                                           |                                             | 5 326 583                      |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>43 563 286</b>              | <b>21 072 153</b>                         | <b>21 818 020</b>                           | <b>42 817 419</b>              |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                      | <b>66 706 230</b>              | <b>28 242 161</b>                         | <b>43 415 048</b>                           | <b>51 533 345</b>              |

Façonnable

Arrêté au 31/03/2017

|                                                               |  |            |            |  |
|---------------------------------------------------------------|--|------------|------------|--|
| <i>Dont dotations et reprises : - d'exploitation</i>          |  | 12 526 862 | 16 747 609 |  |
| <i>Dont dotations et reprises : - financières</i>             |  | 15 715 299 | 26 667 439 |  |
| <i>Dont dotations et reprises : - exceptionnelles</i>         |  |            |            |  |
| <i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i> |  |            |            |  |

## Etat des dettes

| Dettes (b)                                                                | Montant brut      | Degré d'exigibilité du passif |               |                 |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|---------------|-----------------|
|                                                                           |                   | Echéances                     | Echéances     |                 |
|                                                                           |                   | à moins d'1 an                | A plus d'1 an | A plus de 5 ans |
| Emprunts obligataires convertibles (1)                                    |                   |                               |               |                 |
| Autres emprunts obligataires (1)                                          |                   |                               |               |                 |
| Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)                        |                   |                               |               |                 |
| - à 1 an max. à l'origine                                                 |                   |                               |               |                 |
| - à plus d'1 an à l'origine                                               |                   |                               |               |                 |
| Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)                           |                   |                               |               |                 |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                         | 10 910 128        | 10 910 128                    |               |                 |
| Personnel et comptes rattachés                                            | 790 948           | 790 948                       |               |                 |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                             | 698 351           | 698 351                       |               |                 |
| Impôts sur les bénéfices                                                  |                   |                               |               |                 |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                | 1 011 086         | 1 011 086                     |               |                 |
| Obligations cautionnées                                                   |                   |                               |               |                 |
| Autres impôts, taxes et assimilés                                         | 202 982           | 202 982                       |               |                 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                           |                   |                               |               |                 |
| Groupe et associés (2)                                                    | 9 916 809         | 9 916 809                     |               |                 |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)      | 1 085 803         | 1 085 803                     |               |                 |
| Dettes représentatives de titres empruntés                                |                   |                               |               |                 |
| Produits constatés d'avance                                               |                   |                               |               |                 |
| <b>TOTAL</b>                                                              | <b>24 616 108</b> | <b>24 616 108</b>             |               |                 |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice                                |                   |                               |               |                 |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice                               |                   |                               |               |                 |
| (2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques |                   |                               |               |                 |

## Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

| CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES<br>SUIVANTS DU BILAN | Exercice clos<br>le | Exercice clos<br>le |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                               | 31/03/2017          | 31/12/2015          |
| Emprunts obligataires convertibles                            |                     |                     |
| Autres emprunts obligataires                                  |                     |                     |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit        |                     | 3 774               |
| Emprunts et dettes financières diverses                       |                     | 385 090             |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                      | 5 138 482           | 5 257 916           |
| Dettes fiscales et sociales                                   | 1 105 492           | 1 002 261           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés               |                     |                     |
| Autres dettes                                                 | 1 083 884           | 1 219 044           |
| <b>TOTAL</b>                                                  | <b>7 327 859</b>    | <b>7 868 085</b>    |

## Détail des charges à payer

| CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES<br>SUIVANTS DU BILAN | Exercice clos<br>le |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|
|                                                               | 31/03/2017          |
| 51860000 INTERETS COURUS A PAYER                              |                     |
| 45582000 INTERETS COUR. C/C FACO HOLDING                      |                     |
| 45583000 INTERETS COUR. C/CF                                  |                     |
| 40810000 Fournisseurs Factures non parvenues                  |                     |
| 40810100 FNP MARCH I/CO                                       | 291 988.19          |
| 40810200 FNP FOURN. I/CO                                      | 2 901.91            |
| 40810300 Prov.Trade Creditors, 3rd Party                      | 52 011.14           |
| 40810400 Prov. Creditors, Related parties                     | 1 246 548.25        |
| 40810500 FOUR COLL. FNP GROUPE                                |                     |

|                                                   |                  |
|---------------------------------------------------|------------------|
| 40811000 FNP DIVERS                               | 434 166.60       |
| 40814000 FNP DIVERS I/CO                          | 3 015 226.91     |
| 40817000 Autres provisions FNP                    | 95 639.27        |
| 42820000 Dettes provisionnées pour congés à payer | 472 054.97       |
| 42860000 Autres charges à payer                   |                  |
| 42861000 PROV. POUR BONUS                         | 166 288.92       |
| 42861100 Prov Pers 13eme mois                     | 86 838.57        |
| 43820000 Charges sociales sur congés à payer      | 358 751.01       |
| 43860000 Autres charges à payer                   |                  |
| 43860100 CCI TAXE APPRENTISSAGE                   |                  |
| 43860300 EFFORT CONSTRUCTION                      |                  |
| 44820000 Etat Charges fiscales sur congés à payer |                  |
| 44860000 Etat Charges à payer                     |                  |
| 44861000 PROV CHGES FISC. A PAYER                 | 21 559.00        |
|                                                   |                  |
| 41980000 Rabais, remises, ristournes à accorder   | 184 038.41       |
| 41980100 Clients AAE                              | 102 726.00       |
| 41980300 Rrr a accord. Prov Sundry Debt Third     | 150 952.55       |
| 41980500 RRR A ACCORDER GROUPE                    |                  |
| 46860000 Divers Charges à payer                   | 646 167.24       |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>7 327 859</b> |

## Notes relatives à certains postes du Compte de Résultat

### **Notion de résultat courant et exceptionnel**

Les éléments des activités ordinaires, même exceptionnels par leur fréquence ou leur montant, sont compris dans le résultat courant.

Seuls les éléments ne se rapportant pas aux activités ordinaires de l'entreprise ont été comptabilisés dans le résultat exceptionnel.

### **Impôts sur les sociétés**

La société a opté le 1<sup>er</sup> janvier 2008 pour entrer dans un périmètre d'intégration dont la société Faconnable Holding, immatriculée au RCS de Nice sous le numéro 499 008 894, est la société tête de groupe.

Selon les termes de la convention d'intégration fiscale, la société comptabilise dans ses comptes, une charge ou un produit d'impôt sur les sociétés analogue à celui qu'elle aurait constaté si elle n'avait pas été intégrée. La société mère bénéficie seule des économies ou surcoûts liés au régime de l'intégration fiscale.

La différence entre l'impôt comptabilisé et l'impôt pour le paiement duquel l'entreprise est solidaire est nulle.

La différence entre l'impôt comptabilisé et l'impôt qui aurait été supporté en l'absence d'intégration fiscale est nulle.

Les déficits reportables antérieurs à l'option s'élèvent à 10.809.848 euros.

En cas de sortie de la société du périmètre d'intégration fiscale, le produit d'impôt résultant de l'utilisation des déficits de la société par le groupe est conservé par la société mère.

---

## Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

| Nature du chiffre d'affaires      | Montant HT        | Taux (%)   |
|-----------------------------------|-------------------|------------|
| Ventes de marchandises            | 29 318 812        | 90         |
| Ventes de prestations de services | 3 337 295         | 10         |
|                                   |                   |            |
|                                   |                   |            |
|                                   |                   |            |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>32 656 107</b> | <b>100</b> |

## Détail du résultat exceptionnel

| Détail du Résultat Exceptionnel                            | Charges          | Produits          |
|------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion    |                  | 40 817            |
| Produits sur exercices antérieurs                          |                  | 161 186           |
| VNC et Produits de cessions d'éléments d'actif immobilisés | 3 672 103        | 8 126 246         |
| Produits exceptionnels divers - Luxembourg                 |                  | 1 617 000         |
| Produits et charges exceptionnels divers                   | 631 293          | 250 271           |
| Abandons de créances                                       | 2 973 764        | 2 079 475         |
| Amendes                                                    | 12 480           |                   |
| Provision CIR                                              | 400 000          |                   |
| <b>TOTAL</b>                                               | <b>7 689 640</b> | <b>12 274 995</b> |

## **Autres informations**

### **Exemptions de comptes consolidés**

Des comptes consolidés ne sont pas établis en accord avec la dérogation suivante :

- la société est elle-même sous le contrôle d'une entité qui l'inclut dans ses comptes consolidés,
- les actionnaires représentant au moins 1/10ème du capital ne s'y opposent pas,
- les conditions prévues à l'article R.233-15 sont respectées.

La société PJL Investments B.V., sise Dreef, 32 2012 HS Amsterdam (The Netherlands), consolide et publie l'ensemble des comptes de ses filiales.

### **Rémunérations allouées aux membres des organes de direction et d'administration**

Les dirigeants ne perçoivent aucune rémunération au titre de leur mandat social.

### **Liste des transactions effectuées avec des parties liées**

Les transactions entre parties liées, visées à l'article R 123-198 du Code de commerce ayant été conclues à des conditions normales de marché et effectuées avec des sociétés détenues directement ou indirectement en totalité, aucune information n'est à fournir.

### **CICE**

Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (art 244 quater C du CGI) dont a bénéficié la société au titre de l'exercice est comptabilisé en déduction des charges de personnel pour un montant de 167.225 euros au titre de 2016 et 39.242 euros au titre du 1<sup>er</sup> trimestre 2017 et a été intégralement utilisé à l'amélioration de la compétitivité de la société.

---

## Effectif moyen

| Catégories de salariés            | Salariés |
|-----------------------------------|----------|
| Cadres                            | 30       |
| Agents de maîtrise et techniciens | 26       |
| Employés                          | 74       |
| Ouvriers                          | 3        |
| Apprentis sous contrat            |          |
| <b>TOTAL</b>                      | 133      |

## Honoraires des commissaires aux comptes

| Type d'honoraires                   | Montant |
|-------------------------------------|---------|
| Contrôle légal des comptes          | 119 405 |
| Conseils et prestations de services |         |
| <b>TOTAL</b>                        | 119 405 |

## Filiales et participations

| Informations financières                                       | Capital   | Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats | Quote-part du capital détenue (en %) | Valeurs comptables des titres détenus |         | Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés | Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé | Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) |
|----------------------------------------------------------------|-----------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
|                                                                |           |                                                              |                                      | Brute                                 | Nette   |                                                                    |                                                          |                                                        |
| Filiales et participations                                     |           |                                                              |                                      |                                       |         |                                                                    |                                                          |                                                        |
| Filiale<br>(+ de 50 % du capital détenu par la société)        |           |                                                              |                                      |                                       |         |                                                                    |                                                          |                                                        |
| SPRL Façonnable Belgique                                       | 400 000   | ( 376 149)                                                   | 100                                  | 7 120 096                             | 778 000 | 869 690                                                            | 80 286                                                   | ( 195 415)                                             |
| Façonnable Portugal ULDA                                       | 106 663   | ( 331 780)                                                   | 100                                  | 8 422 822                             |         | 499 379                                                            | 32 559                                                   | ( 123 711)                                             |
| SCS Façonnable Monaco                                          | 7 622     | (1 835 699)                                                  | 100                                  | 885 027                               |         | 1 991 570                                                          | 14 969                                                   | ( 47 009)                                              |
| Façonnable Italie SRL                                          | 10 400    | ( 123 088)                                                   | 100                                  | 9 789                                 |         | 101 111                                                            |                                                          | ( 2 806)                                               |
| Façonnable Spain                                               | 8 171 343 | (8 296 024)                                                  | 100                                  | 9 574 029                             |         | 10 766 370                                                         | 3 565 995                                                | ( 7 266)                                               |
|                                                                |           |                                                              |                                      |                                       |         |                                                                    |                                                          |                                                        |
| Participations<br>(10 à 50 % du capital détenu par la société) |           |                                                              |                                      |                                       |         |                                                                    |                                                          |                                                        |
|                                                                |           |                                                              |                                      |                                       |         |                                                                    |                                                          |                                                        |
|                                                                |           |                                                              |                                      |                                       |         |                                                                    |                                                          |                                                        |
|                                                                |           |                                                              |                                      |                                       |         |                                                                    |                                                          |                                                        |

## Engagements financiers

### ENGAGEMENTS DONNES :

| Nature des engagements donnés | Montant en Euros |
|-------------------------------|------------------|
| Effets escomptés non échus    |                  |
| Aval et cautions              | 180 000          |
| Crédit-bail mobilier          |                  |
| Crédit-bail immobilier        |                  |
| Autres engagements            |                  |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>180 000</b>   |

### COMMENTAIRES :

Les avals et cautions donnés sont composés de cautions et garanties sur loyers.

### ENGAGEMENTS RECUS :

| Nature des engagements reçus | Montant en Euros |
|------------------------------|------------------|
| Abandon de créances          |                  |
|                              |                  |
|                              |                  |
| <b>TOTAL</b>                 |                  |

### COMMENTAIRES