



RCS : LILLE METROPOLE

Code greffe : 5910

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1993 B 00799

Numéro SIREN : 475 483 319

Nom ou dénomination : EPHIGEA

Ce dépôt a été enregistré le 17/01/2017 sous le numéro de dépôt 452

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : EPHIGEA										Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12																																																	
Adresse de l'entreprise 15, Avenue André Diligent 59061 ROUBAIX CEDEX 1										Durée de l'exercice précédent* 12																																																	
Numéro SIRET* 4 7 5 4 8 3 3 1 9 0 0 4 4 2										Néant ☐ *																																																	
										Exercice N clos le, 31122015										N-1 31122014																																							
										Brut 1										Amortissements, provisions 2										Net 3										Net 4																			
Capital souscrit non appelé (I)										AA																																																	
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *								AB										AC																																							
		Frais de développement *								CX										CQ																																							
		Concessions, brevets et droits similaires								AF										AG										2 901 485										482 735										133 984									
		Fonds commercial (1)								AH										AI										8 194 050										30 719 519										39 717 535									
		Autres immobilisations incorporelles								AJ										AK										13 803										13 803										173 103									
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles								AL										AM																																							
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains								AN										AO										27 975										27 975										27 975									
		Constructions								AP										AQ										2 999 178										939 905										1 271 617									
		Installations techniques, matériel et outillage industriels								AR										AS										1 299 495										58 041										63 634									
		Autres immobilisations corporelles								AT										AU										32 995 131										5 417 135										6 723 266									
		Immobilisations en cours								AV										AW										95 908										95 908										116 990									
		Avances et acomptes								AX										AY																																							
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence								CS										CT																																							
		Autres participations								CU										CV										5 375										17 689 148										2 468 583									
		Créances rattachées à des participations								BB										BC																																							
		Autres titres immobilisés								BD										BE																																							
		Prêts								BF										BG																																							
		Autres immobilisations financières*								BH										BI										2 306 399										2 306 399										2 837 084									
TOTAL (II)										BJ										BK										48 394 713										57 750 568										53 533 771									
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements								BL										BM										1 030 332										1 030 332										861 664									
		En cours de production de biens								BN										BO																				68 000																			
		En cours de production de services								BP										BQ																																							
		Produits intermédiaires et finis								BR										BS																																							
		Marchandises								BT										BU										1 825 407										16 045 782										27 832 787									
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes								BV										BW																																							
		Clients et comptes rattachés (3)*								BX										BY										116 044										4 751 577										8 002 984									
		Autres créances (3)								BZ										CA										178 404										6 190 900										5 185 526									
		Capital souscrit et appelé, non versé								CB										CC																																							
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)								CD										CE																																							
Disponibilités								CF										CG										31 626										373 323										7 716 304											
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*								CH										CI										3 502 202										3 502 202										4 512 207										
	TOTAL (III)								CJ										CK										2 151 482										31 894 116										54 179 473										
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)								CW																																																		
	Primes de remboursement des obligations (V)								CM																																																		
	Ecart de conversion actif* (VI)								CN										49 129										49 129										133 434																				
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)								CO										1A										50 546 196										89 693 813										107 846 678										
Renvois : (1) Dont droit au bail : 18 031 368										(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP										(3) Part à plus d'un an CR																																							
Clause de réserve de propriété :*										Immobilisations :										Stocks :										Créances :																													

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise <u>EPHIGEA</u>				Néant ☐ *				
				Exercice N		Exercice N - 1		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 36 216 168)			DA	36 216 168	36 216 168		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			DB	41 712 955	41 712 956		
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <u>EK</u>)			DC				
	Réserve légale (3)			DD	739 285	739 285		
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE				
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <u>B1</u>)			DF				
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* <u>EJ</u>)			DG	18 769 759	18 769 759		
	Report à nouveau			DH	(76 448 427)	(68 724 725)		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	(9 019 852)	(7 723 702)		
	Subventions d'investissement			DJ				
	Provisions réglementées *			DK	1 757 926	1 689 473		
	TOTAL (I)			DL	13 727 815	22 679 214		
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs			DM			
		Avances conditionnées			DN			
TOTAL (II)			DO					
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques			DP	1 538 398	1 671 372		
	Provisions pour charges			DQ	661 890	1 556 677		
	TOTAL (III)			DR	2 200 288	3 228 049		
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			DS				
	Autres emprunts obligataires			DT				
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU	35 502 574	27 800 000		
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <u>EI</u>)			DV	15 705 191	24 910 569		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW	850 852	830 011		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	14 568 484	19 722 491		
	Dettes fiscales et sociales			DY	6 897 365	8 298 636		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ				
	Autres dettes			EA	222 583	372 421		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB				
TOTAL (IV)			EC	73 747 048	81 934 128			
Ecart de conversion passif* (V)			ED	18 661	5 287			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	89 693 813	107 846 678			
RENOVOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital			1B			
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C				
			Ecart de réévaluation libre	1D				
			Réserve de réévaluation (1976)	1E				
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *			EF			
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an			EG	67 501 770	74 923 290	
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			EH	29 951 987	27 800 000		

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : <u>EPHIGEA</u>							Néant ☐ *	
		Exercice N						Exercice (N - 1)
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	131 696 414	FB	10 462 343	FC	142 158 757	146 211 032
	Production vendue $\left\{ \begin{array}{l} \text{biens *} \\ \text{services *} \end{array} \right.$	FD		FE		FF		
		FG	2 633 332	FH	1 746 586	FI	4 379 918	4 658 652
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	134 329 746	FK	12 208 929	FL	146 538 675	150 869 684
	Production stockée*				FM	(6 913)	(181 471)	
	Production immobilisée*				FN	241 227	48 935	
	Subventions d'exploitation				FO	29 050	41 557	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)				FP	4 365 106	4 230 992	
	Autres produits (1) (11)				FQ	1 084 104	1 173 549	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)				FR	152 251 249	156 183 247	
	CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*				FS	51 591 191	62 390 010
Variation de stock (marchandises)*					FT	4 982 635	(4 769 924)	
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	10 043 137	9 490 963	
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	(168 668)	(272 922)	
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	46 527 484	49 500 948	
Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	2 343 954	2 385 461	
Salaires et traitements*					FY	26 445 588	27 454 921	
Charges sociales (10)					FZ	9 333 398	10 372 868	
DOTATIONS D'EXPLOITATION		Sur immobilisations $\left\{ \begin{array}{l} - \text{dotations aux amortissements*} \\ - \text{dotations aux provisions*} \end{array} \right.$			GA	2 742 763	3 219 202	
					GB			
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*			GC	4 041 593	2 601 366	
		Pour risques et charges : dotations aux provisions			GD	1 094 075	1 034 976	
Autres charges (12)					GE	219 238	657 020	
Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	159 196 388	164 064 888	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(6 945 139)	(7 881 642)
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)				GH	433 768	262 556	
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)				GI			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)				GJ	170 495	159 596	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				GK			
	Autres intérêts et produits assimilés (5)				GL	17 446	22 146	
	Reprises sur provisions et transferts de charges				GM	153 735	852 763	
	Différences positives de change				GN	3 633 916	1 762 034	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				GO	835	4 479	
	Total des produits financiers (V)				GP	3 976 426	2 801 018	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*				GQ	61 184	148 309	
	Intérêts et charges assimilées (6)				GR	617 124	632 623	
	Différences négatives de change				GS	3 808 076	1 381 087	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				GT			
	Total des charges financières (VI)				GU	4 486 384	2 162 019	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(509 958)	639 000
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	(7 021 328)	(6 980 085)

(RENOVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise <u>EPHIGEA</u>				Néant ☐ *			
				Exercice N		Exercice N - 1	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			HA	552 935	2 062 213	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *			HB	562	330 583	
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC	11 586 321	11 256 333	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)			HD	12 139 818	13 649 129	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE	71 957	351 898	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF	1 905 963	3 205 890	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			HG	13 243 571	11 512 131	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			HH	15 221 491	15 069 919	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				HI	(3 081 673)	(1 420 791)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				HJ			
Impôts sur les bénéfices * (X)				HK	(1 083 150)	(677 174)	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	168 801 261	172 895 950	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	177 821 113	180 619 652	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)				HN	(9 019 852)	(7 723 702)	
RENOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			HO		
	(2)	Dont	produits de location immobilières		HY	3 750	76 828
			produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		IG		173 681
	(3)	Dont	- Crédit-bail mobilier *		HP		
			- Crédit-bail immobilier		HQ		
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IH		
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées			IJ		159 596
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées			IK		
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)			HX		
	(9)	Dont transferts de charges			A1	187 083	152 446
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)			A2		
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)			A3	612 022	629 098
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			A4	62 004	63 846
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires A9					
	(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :			Exercice N		
					Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :			Exercice N			
				Charges antérieures		Produits antérieurs	

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

ANNEXE COMPTABLE DE LA SAS EPHIGEA
POUR L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2015



EPHIGEA

15 avenue André Diligent, B.P 619 - 59061 ROUBAIX Cedex 1 - Tél : 03 20 99 60 60 - Fax : 03 20 99 63 58
S.A.S au capital de 23.258.888 €, RCS de Lille-Métropole 475 483 319

SOMMAIRE

Renseignements divers	page 2
Principes généraux	page 3
Notes sur le bilan	page 4
Listes des filiales et participations	page 9
Effectif	page 10
Notes sur le compte de résultat	page 11
Autres informations	page 13

RENSEIGNEMENTS DIVERS

➔ SAS AU CAPITAL VARIABLE DE	36 216 168 €
➔ EXERCICE DU 01/01/2015 AU 31/12/2015	
➔ CHIFFRE D'AFFAIRES HORS TAXES	146 538 674 €
➔ TOTAL DU BILAN	89 693 812 €
➔ RESULTAT COMPTABLE DE L'EXERCICE (perte)	(9 019 851) €
➔ EFFECTIF MOYEN EXERCICE 2015	1132 personnes

PRINCIPES GENERAUX

- ➔ Les comptes sociaux sont établis dans le cadre des dispositions légales et réglementaires actuellement en vigueur en France (Règlement ANC n° 2014-03 et non plus Règlement CNC n° 99-03).

Les principes et méthodes comptables retenus sont :

- continuité de l'exploitation, la société ayant par ailleurs reçu le soutien financier de son actionnaire
 - permanence des méthodes d'évaluation
 - indépendance des exercices
 - évaluation des éléments par référence à la méthode des coûts historiques (valeur d'apport ou d'acquisition)
- ➔ Aucune dérogation significative aux principes, règles et méthodes de base de la comptabilité ne mérite d'être signalée.
- ➔ Le Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE) est comptabilisé au rythme de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes. Celui-ci est comptabilisé en diminution des charges de personnel.
L'impact de la prise en compte du CICE sur le compte de résultat est, une diminution des charges de personnel de 1 156 490.06 €.
Le CICE est affecté à la réalisation d'efforts en matière d'investissement, d'innovation, de prospection de nouveaux marchés et de formation.

➔ Faits significatifs :

- La SAS Ephigea a réalisé au 31 décembre 2015 un apport partiel d'actif au profit de la SAS Phildar pour un montant net de 15 199 687.44 €. En contre partie de cet apport la SAS Ephigea a reçu 15 220 630 € de titre de la SAS Phildar le solde étant composé d'un compte courant créditeur d'une valeur de 20 942.56 €.
Au 31 décembre la SAS Ephigea détenait 100% du capital de la SAS PHILDAR
- Au 31 décembre 2015 un billet de Trésorerie 10 000 000 € tiré sur la banque Société Générale et à échéance du 31 décembre 2015 a été comptabilisé au crédit du compte bancaire afin de matérialiser le remboursement de ce dernier et prendre en compte la bonne date de valeur. Le remboursement ayant été opéré auprès de la société générale le 2 janvier mais avec une date de valeur au 31 décembre 2015.

NOTES SUR LE BILAN

1) ACTIF (89 693 en K€)

1.1) IMMOBILISATIONS INCORPORELLES BRUTES (42 312 K€).

Mouvements sur les actifs

31/12/2014	Acquisitions	Cessions	Apport	31/12/2015
55 829	691	2 709	11 499	42 312

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les principaux taux d'amortissement pratiqués (durée d'utilité) sont les suivants :

- ➔ Frais d'achat de marques 10% en durée d'usage.
- ➔ Logiciels 100% en durée d'usage.

La différence d'amortissement entre la durée d'usage et la durée d'utilité est portée au passif du bilan en amortissements dérogatoires.

Mouvements sur les amortissements

31/12/2014	Acquisitions	Diminution	Apport	31/12/2015
4 856	141	926	622	3449

Mouvements sur les provisions

31/12/2014	Acquisitions	Diminution	Apport	31/12/2015
10 948	12 318	10 948	4 671	7 647

Sur les actifs incorporels commerciaux (magasins) une provision pour dépréciation a été constatée dès lors que la valeur comptable de l'actif était supérieure à la valeur d'usage attendue (la valeur d'usage correspondant à la valeur actualisée des flux de cash-flow futurs dégagés par l'actif concerné) ou à la valeur de marché de l'actif incorporel

1.2) IMMOBILISATIONS CORPORELLES BRUTES (43 833K€).

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les principaux taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

Libellé	Taux - Durée fiscale	Taux - Durée d'usage
- Constructions gros oeuvre	2.50%	5.00%
- Toiture	5.00 %	5.00%
- Matériel et outillage	10 à 20 %	20%
- Matériel informatique	25 %	25%
- Agencements, Aménagements	10 à 25 %	15 à 25%
- Agencements spécifiques	10 à 25 %	15 à 25%

La différence d'amortissement entre la durée d'usage et la durée d'utilité est portée au passif du bilan en amortissements dérogatoires.

Mouvements sur les actifs*

31/12/2014	Acquisitions*	Cessions**	Apport***	31/12/2015
52 941	2 582	3 099	8 591	43 833

* dont 96 K€ d'actif corporel en-cours.

**dont 117 K€ d'actif corporel en-cours n-1.

*** dont 0.4 K€ d'actif corporel en-cours apportés

Mouvements sur les amortissements

31/12/2014	Acquisitions	Diminution	Apport	31/12/2015
44 391	2 602	2 908	7 309	36 776

Mouvements sur les provisions

31/12/2014	Acquisitions	Diminution	Apport	31/12/2015
346	550	346	32	518

1.3) IMMOBILISATIONS FINANCIERES (19 995 K€).

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition. Au 31 décembre 2015.

	31/12/2014	Acquisitions	Cessions	Apport	31/12/2015
Titres	2 474	15 220			17 694
Autres immobilisations financières	2 868	216	407	371	2 306

Les titres de participation dans les sociétés figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition. La valeur d'inventaire est déterminée en tenant compte notamment des perspectives de rentabilité et de la quote-part du groupe dans la situation nette.

Les autres immobilisations financières sont essentiellement composées des dépôts et cautionnements sur loyers (2 306k€).

Mouvements sur les provisions sur titres et autres immobilisations financières :

31/12/2014	Acquisitions	Diminution	Apport	31/12/2015
36	-	-	31	5

1.4) ACTIF CIRCULANT BRUT (34 045 K€).

1.4.1) LES STOCKS BRUTS (18 901 K€).

Les stocks sont valorisés au coût standard prévisionnel calculé à partir du prix d'achat négocié majoré des coûts accessoires : frais de transport, contrôle qualité, commission d'agent...

Les dépréciations sont déterminées sur les stocks résiduels après la période des soldes en fonction de coefficients qui sont le reflet des observations sur l'écoulement des stocks existant à la fin de la période précédente.

Le montant de la provision au 31 décembre 2015 est de 1 825 K€

1.4.2) LES CREANCES BRUTES (11 237K€).

- ➔ Les créances sont évaluées pour leur valeur nominale.
- ➔ Les clients douteux font l'objet d'une provision si cela s'avère nécessaire en fonction du risque d'irrecouvrabilité.
- ➔ Les créances autres que financières représentent des échéances à moins d'un an.

Ces créances comprennent les produits à recevoir suivant :

- ➔ Clients facturation à établir clients: 454 k€
- ➔ Etats produits à recevoir : 743 k€
- ➔ Produits à recevoir autres : 105 k€

1.4.3) LES VALEURS MOBILIERES ET LIQUIDITES (405 K€)

Les liquidités en caisse et banques ont été évaluées pour leur valeur nominale. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur vénale.

1.5) COMPTES DE REGULARISATION BRUTS (3 502 K€).

- ➔ Les comptes de régularisation sont essentiellement composés de loyers, locations, charges locatives et de contrats de maintenance payés d'avance (3 189 K€).

2) PASSIF (89 693 K€).**2.1) CAPITAUX PROPRES (13 728 K€).**

Le capital social est constitué par 393 654 actions d'une valeur de 92 Euros et toutes les actions confèrent des droits identiques.

En K€	31/12/2014	Augmentation	Diminution	Apport	31/12/2015	Variation
Capital social	36 216				36 216	-
Primes d'émission et fusion	41 712				41 712	-
Réserve légale	739				739	-
Autres réserves	18 770				18 770	-
Report à nouveau	-68 724	-7 724			-76 448	
Résultat de l'exercice	-7 724	-9 019	-7 724		-9 019	
Provisions réglementées	1 689	115		-46	1 758	
TOTAL	22 679	-16 628	-7 724	-46	13 728	

2.2) PROVISIONS REGLEMENTEES (1 758 K€).

Au 31 décembre les provisions réglementées se décomposaient comme suit :

- ➔ Amortissements dérogatoires : 1 758 K€

31/12/2014	Acquisitions	Diminution	Apport	31/12/2015
1 689	376	261	47	1 758

2.3) PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (2 200 K€).

Une provision pour risques et charges est constituée dès qu'apparaît un risque ou une charge probable. Ces provisions sont nettement individualisées et résultent d'événements en cours à la clôture de l'exercice.

Les dotations aux provisions pour risques et charges sont inscrites au débit du compte de résultat.

Ces provisions sont rapportées au résultat quand les raisons qui les ont motivées ont cessées d'exister.

Les reprises de provisions sont inscrites au crédit du compte de résultat.

En K€	31/12/2014	Augmentation	Apport	Diminution		31/12/2015
				Utilisées	Non Utilisées	
Provisions pour litiges	700	368	146	189	48	685
Provisions retraite*	1 556		419		476	662
Provisions pour risques div.	972	778	83	813		853
TOTAL	3 228	1 146	648	1 002	524	2 200

*hypothèses de calcul :

Age de départ en retraite 65 ans pour les cadres / 62 pour les employés et agents de maîtrise

Taux d'actualisation : 2.28%

Taux d'évolution des salaires : 1.00%

Taux de charges : individualisé

Table de mortalité : TFOV02

Taux de rotation du personnel dissocié par catégorie (magasins vendeuses – magasins responsables – siège –logistique)

2.4) DETTES (73 747 K€).

Exigibilité :

Montant brut	A moins d'un an	De 1an à 5 ans	A plus de 5 ans
73 747 K€	67 502	6 245	

Nature et montant :

Nature	Montant
- Dettes financières	51 208 K€
- Dettes commerciales	16 419 K€
- Dettes fiscales et sociales	6 897 K€
- Autres dettes	223 K€
Total	73 747 K€

Ces dettes comprennent les charges à payer suivantes :

- ➔ Fournisseurs : 4 358 k€
- ➔ Personnel : 2 056 k€
- ➔ Organismes sociaux : 1 698 k€
- ➔ Etat : 471 k€

Mouvement sur les emprunts :

31/12/2014	Acquisitions	Diminutions	Apport	31/12/2015
23 315	24 500	28 281		19 534

LISTES DES FILIALES ET PARTICIPATIONS
--

Dénomination Siège sociale	Capital Capitaux propres	QP détenue Divid. Encais.	Val. brute des titres Val. nettes des titres	Prêts - avances - cautions	Chiffre d'affaires Résultat 12-2015
SCI XANIM 5 Rue du Duremont 59960 Nville en Ferrain	2 100 000 € 2 808 114 €	99.99% 157 939 €	2 099 990 € 2 099 990 €	- -	324 781 € 167 183 € (Bénéfice)
SA SYNEDIS 40 Av.de Flandre 59170 Croix	- -	- -	356 920 € 356 920 €	- -	NC
SNC TEXIDEAL 15 Av. A. Diligent 59100 Roubaix	1 524.49 € 612 143 €	100 % 433 768 €	1 524.49 € 1 524.49 €	- -	3 353 112 € 612 143 € (Bénéfice)
Quote part de GIE	- -	-	5375.32€ 0	- -	NC
SAS PHILDAR	15 230 630 € 15 252 666 €	100%	15 220 630 € 15 220 630 €		0 € -24 478 € (Perte)

EFFECTIF

En nombre de personnes présentes au 31 décembre 2015

➔ EMPLOYES.....	655 pers.
➔ AGENTS DE MAITRISE.....	333 pers.
➔ CADRES.....	144 pers.

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

1) CHIFFRES D’AFFAIRES (146 539 K€).

Le chiffre d’affaires se ventile comme suit :

En K€	FRANCE	ETRANGER	TOTAL
Ventes de marchandises	131 696 k€	10 462 k€	142 159 k€
Production vendue / biens			
Production vendue / services	2 633 k€	1 746 k€	4 379 k€
TOTAL	134 330 k€	12 209k€	146 538 k€

2) TRANSFERT DE CHARGES (187 K€).

Les transferts de charges sont essentiellement composés de remboursement d’assurance, de remboursements de mutuelle et des avantages en natures.

3) DETAIL DU RESULTAT FINANCIER (- 510 K€).

Produits financiers :

- ➔ Revenus des participations..... 170 k€
- ➔ Revenus des comptes courant , escomptes et autres intérêts..... 17 k€
- ➔ Reprises sur provisions 154 k€
- ➔ Gains de changes..... 3 634 k€
- ➔ Produits sur cession de valeurs mobilières de placement 0.8 k€

Charges financières :

- ➔ Dotations sur provisions 61 k€
- ➔ Intérêts..... 617 k€
- ➔ Pertes de changes 3 808 k€

4) DETAIL DU RESULTAT EXCEPTIONNEL (-3 082 K€).

Produits exceptionnels :

- ➔ Sur opération de gestion..... 553 k€
- ➔ Produits de cessions 0.52 k€
- ➔ Reprise sur amortissements dérogatoire..... 261 k€
- ➔ Reprise sur provisions pour dépréciation d’actifs..... 11 294 k€
- ➔ Reprise sur provisions pour risques et charges exceptionnels..... 31 k€

Charges exceptionnelles :

➔ Sur opération de gestion	72 k€
➔ VNC des actifs cédés	1 905 k€
➔ Dotations aux amortissements exceptionnels et dérogatoires.....	376 k€
➔ Dotations aux provisions pour dépréciation d'actifs	12 867 k€

5) VENTILATION DE L'IMPOT

K€	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat après impôt
Résultat courant	-7 021	-	-7 021
Résultat exceptionnel	-3 082	-	-3 082
Participation / is	+ 1 083	-	+ 1 083
Résultat comptable	-9 019	-	-9 019

Répartition de la rubrique impôt en k€

Crédit impôt recherche	0
Crédit impôt apprentissage	0
Crédit impôt intégration fiscale horizontale	+ 1 083
Total	+ 1 083

6) ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT

En K€	31/12/2014	VARIATION	31/12/2015
- Décalages permanents	15 647	3 992	17 446
- Déficit reportable	14 247	0	14 247
Différentiel	29 894	3 992	31 693
Variation de l'impôt	9 964	1 330	10 564

AUTRES INFORMATIONS

1) ELEMENTS SUR LES ENTREPRISES LIEES ET LES PARTICIPATIONS

Eléments concernant les entreprises liées et les participations		
En k€	Montants concernant les entreprises :	
Postes	Liées	Avec lien de participation
- Avances et acomptes sur immobilisations		
- Participations		
- Créances rattachées à des participations		
- Prêts		
- Avances et acomptes versés sur commandes		
- Créances clients et comptes rattachés		213
- Autres créances		549
- Capital souscrit appelé non versé		
- Emprunts et dettes financières diverses		
- Dettes fournisseurs		50
- Autres dettes		
- Produits de prestations et redevances		83
- Produits de ventes de marchandises		1491
- Achats (+)/ Avoirs(-)		-271
- Autres achats et charges externes		
- Produits financiers		5
- Charges financières		

La liste des transactions n'est pas fournie dans la mesure où elles sont réalisées à des conditions normales de marché.

2) ENGAGEMENTS

Engagements donnés	En K€
- Cautions bancaires	1 779
- Loyers :	59 086
Moins d'un an	12 126
De 1 à 5 ans	35 067
Plus de 5ans	11 893
- Locations financières :	1 032
Moins d'un an	567
De 1 à 5 ans	464
Plus de 5ans	
- Crédits documentaires	1 606
- Achat de devises à terme	24 993
Total des engagements donnés	103 845

Engagements Reçus	En K€
- Cautions bancaires	2010
Total des engagements reçu	2010

3) **TABLEAU DES 5 DERNIERS RESULTATS**

Tableau II

Résultats financiers de la société au cours des cinq derniers exercices
(Art. 133, 135 et 148 du décret sur les sociétés commerciales)

NATURE DES INDICATIONS	2011	2012	2013	2014	2015
I. - <i>Situation financière en fin d'exercice</i>					
a) Capital social	13 567 700	23 258 888	31 215 968	36 216 168	36 216 168
b) Nombre d'actions émises	147 475	252 814	339 304	393 654	393 654
c) Nombre d'obligations convertibles en actions	-	-	-	-	-
II. - <i>Résultat global des opérations effectives</i>					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	155 701 206	155 248 113	153 144 048	150 869 684	146 538 674
b) Bénéfices avant impôts, amortissements et provisions	211 842	0	0	0	0
c) Impôts sur les bénéfices	-136 782	0	0	0	0
d) Bénéfices après impôts, amortissements et provisions	(31 538 454)	(17 254 128)	(10 853 131)	(7 723 702)	(9 019 851)
e) Montant des bénéfices distribués (1)					
III. - <i>Résultat des opérations réduit à une seule action (2)</i>					
a) Bénéfice après impôts, mais avant amortissements et provisions	(30 288 313,01)	(12 184 466,00)	(6 348 477,00)	(5 395 361,00)	(3 754 744,00)
b) Bénéfice après impôts, amortissements et provisions	(31 538 454,00)	(17 254 128,00)	(10 853 131,00)	(7 723 702,00)	(9 019 851,91)
c) Dividende versé à chaque action (1)					
IV. - <i>Personnel:</i>					
a) Nombre de salariés	1157	613	1036	1160	1132
b) Montant de la masse salariale	29 371 717	25 758 381	25 773 966	27 454 920	26 445 587
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (sécurité sociale, oeuvres sociales, etc.)	10 885 175	10 749 844	10 318 332	10 372 868	9 333 397

(1) Pour l'exercice dont les comptes seront soumis à l'assemblée générale des actionnaires, indiquer le montant des bénéfices dont la distribution est proposée par le conseil d'administration, le directoire ou les gérants.

(2) Si le nombre des actions a varié au cours de la période de référence, il y aura lieu d'adapter les résultats indiqués et de rappeler les opérations ayant modifié le montant du capital.

4) **REMUNERATION DES DIRIGEANTS**

Compte tenu du caractère confidentiel de cette liste, aucune information n'est reprise à ce sujet.

5) **SOCIETE MERE CONSOLIDANTE**

PROMOGEST BV – AMSTERDAN - NETHERLANDS

6) COMPTES CONSOLIDES

La SAS Ephigea et les filiales étant consolidés par une société mère située aux Pays-Bas, elle est exemptée d'établir des comptes consolidés.

7) HONORAIRE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

- ➔ Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes 80 K€
- ➔ Honoraires facturés au titre des missions de conseil et prestations de services.... 0 K€

8) ELEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

La SAS EPHIGEA a cédé le 1^{er} janvier 2016 la totalité de sa participation dans la SAS PHILDAR à la société UNOTRADE pour un montant de 17 423 840.72 €

EPHIGEA
Société par Actions Simplifiée à capital variable
Siège Social : 15, avenue André Diligent – 59100 Roubaix
475 483 319 RCS LILLE METROPOLE

(la « Société »)

DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 24 MAI 2016

Le 24 mai 2016,
à 8h30.

Dans le cadre des dispositions de l'article 16.2 des statuts, l'associé unique et le Président de la Société se sont réunis, au siège social, sur convocation du Président de la Société.

Il a été dressé une feuille de présence, qui a été signée par les personnes présentes au moment de l'entrée en séance, tant à titre personnel que, le cas échéant, comme mandataire.

Monsieur Laurent PORTELLA, en sa qualité de Président de la Société, préside la réunion.

Madame Lucile CABALLERO est désignée comme secrétaire par le Président.

Sont également présents :

- Madame Isabelle HOVELAQUE, déléguée du comité d'entreprise,
- la SA DELOITTE ET ASSOCIES, commissaire aux comptes, représentée par Monsieur Jean-Yves MORISSET,
- Monsieur Christian WOLFF, Directeur Administratif et Financier,
- Monsieur Jean-Christophe GARBINO, invité.

Le Président rappelle l'ordre du jour de la réunion :

A TITRE ORDINAIRE

- présentation du rapport de gestion du Président et lecture des rapports des Commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice social clos le 31 décembre 2015,
- approbation des comptes sociaux,
- affectation du résultat de l'exercice,
- arrivée à échéance du mandat du Président de la Société,

A TITRE EXTRAORDINAIRE

- augmentation de capital réservée aux salariés en vertu de l'article L. 225-129-6 alinéa 2 du Code de commerce.

Monsieur Christian WOLFF présente le rapport de gestion du Président de la Société et fait un point sur l'activité de la Société en 2015.

Il est ensuite procédé à la lecture des rapports des commissaires aux comptes.

La société PROMOGEST BV, associé unique, représentée par Monsieur Alain SALLE, prend alors les décisions suivantes :

A TITRE ORDINAIRE

PREMIERE RESOLUTION

L'associé unique, après avoir entendu la présentation du rapport de gestion du Président de la Société et la lecture du rapport général du commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2015 ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

DEUXIEME RESOLUTION

L'associé unique, approuvant la proposition du Président de la Société, décide d'affecter la perte de l'exercice, s'élevant à la somme de 9.019.852 €, au poste « Report à nouveau ».

Conformément à la loi, l'associé unique prend acte qu'aucun dividende n'a été mis en distribution au titre des trois exercices précédents.

TROISIEME RESOLUTION

L'associé unique, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes établi en exécution de l'article L. 227-10 du Code de commerce, approuve les opérations et conventions décrites dans ce rapport.

QUATRIEME RESOLUTION

1/ ARRIVEE A ECHEANCE DU MANDAT DU PRESIDENT DE LA SOCIETE

L'associé unique constate l'arrivée à échéance du mandat de Président de la Société de Monsieur Laurent PORTELLA et décide de ne pas le renouveler.

L'associé unique demande alors à Monsieur Laurent PORTELLA s'il souhaite s'exprimer. Ce dernier indique qu'il n'a pas de commentaire à faire.

L'associé unique remercie ensuite Monsieur Laurent PORTELLA de son implication au sein de la Société.

2/ NOMINATION DU NOUVEAU PRESIDENT DE LA SOCIETE

L'associé unique décide de nommer Monsieur Jean-Christophe GARBINO, demeurant 86, rue Jean Jaurès à MOUVAUX (59420), en qualité de Président de la Société et ce, pour une durée de quatre (4) années, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale devant statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2019.

Monsieur Jean-Christophe GARBINO représentera la Société à l'égard des tiers. Il sera investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la Société dans la limite de l'objet social.

Dans les rapports avec les tiers, la Société sera engagée même par les actes du Président qui ne relèvent pas de l'objet social, à moins qu'elle ne prouve que le tiers savait que l'acte dépassait cet objet ou qu'il ne pouvait l'ignorer compte tenu des circonstances, étant exclu que la seule publication des statuts suffise à constituer cette preuve.

Monsieur Jean-Christophe GARBINO, présent à la réunion, déclare accepter le mandat de Président de la Société à compter de ce jour.

Vu les décisions prises ci-dessus, la présidence de la réunion est alors confiée à Monsieur Jean-Christophe GARBINO.

A TITRE EXTRAORDINAIRE

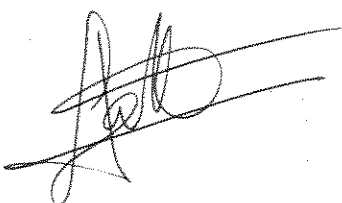
CINQUIEME DECISION

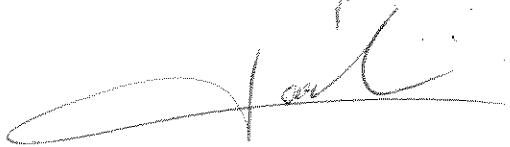
L'associé unique, dans le cadre des dispositions de l'article L. 225-129-6 alinéa 2 du Code de commerce, décide de ne pas autoriser l'augmentation, en une ou plusieurs fois, du capital social de la Société dans les conditions prévues aux articles L. 3332-18 à L. 3332-24 du Code du travail, proposée par le Président dans les limites suivantes :

- plafond de l'augmentation du capital nominal : 1.086.428 €, par voie d'émission de 11.809 actions nouvelles,
- mode de souscription : en numéraire,
- échéance de la délégation : 31 décembre 2016,
- prix d'émission : sur la base de la valeur de la Société déterminée par les experts chargés d'évaluer la Société en vigueur à la date de la décision du Président faisant usage de la présente délégation, la différence entre la valeur nominale des actions et leur prix d'émission étant portée en compte de prime d'émission.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

De tout ce que dessus, il a été établi le présent procès-verbal qui a été signé, après lecture, par l'associé unique.


PROMOGEST BV,
représentée par Monsieur Alain SALLE

*Don pour acceptation du
mandat de président*


EPHIGEA
Société par Actions Simplifiée à capital variable
Siège Social : 15, avenue André Diligent à Roubaix (59100)
475 483 319 RCS LILLE METROPOLE

RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT SUR LES COMPTES CLOS LE 31 DECEMBRE 2015

Messieurs,

Nous allons vous rendre compte, conformément aux dispositions de la loi et des statuts de notre Société, de l'activité et des résultats de notre Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2015 et soumettre à votre approbation les comptes de cet exercice.

Les comptes annuels qui vous sont présentés comprennent le bilan, le compte de résultat ainsi que l'annexe qui comporte les informations d'importance significative sur la situation et le résultat de notre Société.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues pour l'établissement de ces comptes sont conformes à la réglementation en vigueur et identiques à celles adoptées pour l'exercice précédent.

Lors de l'analyse qui sera faite de ces comptes, nous vous donnerons toutes les explications nécessaires sur les principales variations enregistrées au cours de l'exercice pour les différents postes du bilan et du compte de résultat ainsi que toutes informations complémentaires que vous désiriez connaître.

Pour leur part, vos commissaires aux comptes vous rendront compte de l'exécution de la mission qui leur a été confiée.

Leur rapport et les comptes annuels ainsi que les documents et renseignements prévus par les dispositions législatives, réglementaires et statutaires ont été déposés aux fins de consultation au siège social dans les conditions et délais prévus par ces dispositions.

I - ACTIVITE DE LA SOCIETE

1 - Exposé de la situation durant l'exercice

L'exercice 2015 a marqué une pause dans le redressement de l'entreprise initié depuis 2012. Si le résultat d'exploitation a continué à progresser, le résultat net s'inscrit en perte accrue par rapport à 2014 en raison d'impact négatifs du taux de change et de la dépréciation de fonds de commerce destinés à être fermés.

L'activité enregistrée pour l'enseigne PHILDAR s'inscrit en retrait en raison des arrêts de contrats avec les franchisés et malgré la progression des ventes grossistes, notamment aux distributeurs organisés et indépendants.

L'activité de détail enregistrée pour l'enseigne GRAIN DE MALICE progresse, sous l'effet conjugué d'une augmentation du nombre de points de vente, de la nouvelle progression du chiffre d'affaires à magasin comparable et de la progression de l'e-commerce. La marque a également lancé un nouveau concept qui a donné sur l'année 2015 des résultats en ligne avec les attentes et permettant de redynamiser le chiffre d'affaires des magasins rénovés.

A contrario, l'activité de gros (ventes export principalement) diminue en raison de l'arrêt de la diffusion de la marque en 2015 en Slovénie et en Autriche.

En fin d'année, les actifs de la marque PHILDAR ont été apportés à la SAS PHILDAR, filiale à 100% d'EPHIGEA. Cela s'est traduit au bilan par une diminution des actifs incorporels, corporels et courants au profit des immobilisations financières : les titres PHILDAR ont été valorisés à 15,22 millions d'euros dans les comptes de la SAS EPHIGEA au 31 décembre 2015.

2 - Evolution prévisible et perspectives d'avenir

En janvier 2016, la SAS EPHIGEA a cédé ses titres PHILDAR à la société UNOTRADE BV, ce qui lui a permis de se désendetter à hauteur de 14 millions d'euros. La société EPHIGEA ne possède donc plus que des actifs liés à la marque GRAIN DE MALICE. Elle continue cependant à vendre à la SAS PHILDAR des vêtements de sa collection mais griffés PHILDAR.

Afin de financer l'accélération de la rénovation du parc de magasins et procéder à un rééquilibrage de ses capitaux propres par rapport à son endettement, une augmentation de capital de 15 millions d'euros est prévue.

En ce qui concerne l'activité, la Société prévoit une nouvelle croissance de ses ventes à magasin comparable ainsi qu'une poursuite de l'ouverture de nouveaux points de vente, exclusivement sous forme de commission-affiliation.

Parallèlement, les efforts de gestion seront poursuivis afin de permettre à la Société de redevenir profitable le plus rapidement possible.

La Société doit réduire ses pertes en 2016 mais le résultat d'exploitation devrait encore être négatif ; la société continuera par conséquent à dépendre des financements octroyés par son actionnaire et par les établissements bancaires.

3 - Evénements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle a été établi le présent rapport

Aucun autre élément significatif n'est intervenu entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle a été établi le présent rapport.

4 - Activités en matière de recherche et de développement

La Société n'exerce aucune activité en matière de recherche et de développement.

5 – Prises de participations significatives – prises de contrôle

Conformément à l'article L. 233-6 du Code de commerce, nous vous informons que la Société n'a pris aucune participation dans une société ayant son siège sur le territoire de la République Française durant le dernier exercice clos.

II - COMPTES DE LA SOCIETE

Les éléments essentiels des résultats enregistrés par la Société au cours de l'exercice sont les suivants :

- le chiffre d'affaires de l'exercice s'est élevé à 146.538.675 €,
- les produits d'exploitation forment un total de 152.251.249 €,
- par rapport à ces produits, les charges s'établissent à 159.196.388 €,
- le résultat d'exploitation est négatif à hauteur de (6.945.139 €).

Compte tenu d'un résultat financier négatif de (509.958 €), le résultat courant avant impôts se traduit par une perte de (7.021.328 €).

Après notamment prise en compte d'un résultat exceptionnel négatif de (3.081.673 €) contre un résultat exceptionnel négatif de (1.420.791 €) au titre de l'exercice précédent, le résultat de l'exercice se traduit par une perte s'élevant à (9.019.852 €) contre une perte de (7.723.702 €) au titre de l'exercice précédent.

III - CHARGES NON-DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Dans le cadre des dispositions de l'article 39-4 du CGI, nous vous indiquons que le montant des amortissements non déductibles fiscalement s'est élevé au titre de l'exercice 2015 à 27.990 €.

IV - ACTIVITE DES FILIALES

Voici les chiffres de nos filiales pour l'exercice clos le 31 décembre 2015 :

TEXIDEAL : Chiffre d'affaires : 3.353.112 €
 Résultat : 610.618 €

XANIM : Chiffre d'affaires : 324.781 €
 Résultat : 167.183 €

V- CONVENTIONS VISEES A L'ARTICLE L. 227-10 DU CODE DE COMMERCE

Vos commissaires aux comptes ont rédigé à ce sujet un rapport spécial qui vous est soumis.

VI - INFORMATIONS RELATIVES AUX DELAIS DE PAIEMENT

Conformément aux articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de commerce, nous portons à votre connaissance la décomposition du solde des dettes à l'égard des fournisseurs par date d'échéance :

Solde dettes fournisseurs et comptes rattachés au 31.12.2015	14.568.484 €	Solde dettes fournisseurs et comptes rattachés au 31.12.2014	19.722.491 €
Echues :	3.421.165 €	Echues :	4.938.385 €
Jusqu'au 31.01.2016 :	6.142.688 €	Jusqu'au 31.1.2015 :	9.127.808 €
Jusqu'au 28.02.2016 :	4.897.462 €	Jusqu'au 28.2.2015 :	5.563.026 €
Jusqu'au 31.03.2016 :	39.122 €	Jusqu'au 31.03.2015 :	2.544 €
Supérieur au 31.03.2016 :	68.047 €	Jusqu'au 31.3.2015 :	90.727 €

VII – POINT SUR LE MANDAT DU PRESIDENT

Nous vous informons que le mandat de Monsieur Laurent PORTELLA, Président de la Société, expirera à l'issue de la prochaine Assemblée Générale.

VIII – RESOLUTIONS PROPOSEES

Nous attirons particulièrement votre attention sur les résolutions suivantes.

1- Affectation du résultat

Nous vous proposons d'affecter cette perte de la manière suivante :

- au compte « Report à nouveau » - 9.019.852 €

Conformément à la loi, nous vous rappelons que la Société n'a mis en paiement aucun dividende au titre des trois exercices précédents.

2- Augmentation de capital réservée aux salariés en vertu des dispositions de l'article L. 225-129-6 alinéa 2 du Code de commerce

Faisant application des dispositions de l'article L. 225-129-6 alinéa 2 du Code de commerce, il vous sera proposé d'augmenter, en une ou plusieurs fois, le capital social dans les limites suivantes :

- plafond de l'augmentation du capital nominal : 1.086.428 €, par voie d'émission de 11.809 actions nouvelles,
- mode de souscription : en numéraire,
- échéance de la délégation : 31 décembre 2016,
- prix d'émission : sur la base de la valeur de la Société déterminée par les experts chargés d'évaluer la Société en vigueur à la date de la décision du Président faisant usage de la délégation, la différence entre la valeur nominale des actions et leur prix d'émission étant portée en compte de prime d'émission.

La souscription des actions serait réservée aux salariés adhérents à un plan d'épargne entreprise dans les conditions des articles L. 3332-18 et suivants du Code du travail.

Si vous approuvez nos propositions, nous vous demanderons d'adopter les décisions qui vous sont soumises.

LE PRESIDENT

EPHIGEA

Société par Actions Simplifiée

15, avenue André Diligent
59100 ROUBAIX

**Rapport du Commissaire aux Comptes
sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2015

EPHIGEA

Société par Actions Simplifiée

15, avenue André Diligent
59100 ROUBAIX

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2015

A l'Associé unique,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2015, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société EPHIGEA, 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.

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 fonds de commerce, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2015 s'établit à 30 719 519 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans le paragraphe « 1.1 Immobilisations incorporelles » de l'annexe.
- Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles établies sous le contrôle de la direction générale.

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

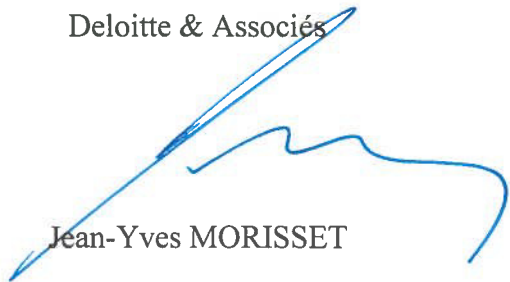
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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.

Lille, le 9 mai 2016

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés



Jean-Yves MORISSET

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : EPHIGEA		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12						
Adresse de l'entreprise 15, Avenue André Diligent 59061 ROUBAIX CEDEX 1		Durée de l'exercice précédent* 12						
Numéro SIRET* 4 7 5 4 8 3 3 1 9 0 0 4 4 2			Néant ☐ *					
		Exercice N clos le, 31122015	N-1 31122014					
		Brut 1	Amortissements, provisions 2					
		Net 3	Net 4					
Capital souscrit non appelé (I) AA								
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC				
		Frais de développement *	CX	CQ				
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG	3 384 219	2 901 485	482 735	133 984
		Fonds commercial (1)	AH	AI	38 913 569	8 194 050	30 719 519	39 717 535
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK	13 803		13 803	173 103
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AO	27 975		27 975	27 975
		Constructions	AP	AQ	3 939 082	2 999 178	939 905	1 271 617
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS	1 357 536	1 299 495	58 041	63 634
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU	38 412 266	32 995 131	5 417 135	6 723 266
		Immobilisations en cours	AV	AW	95 908		95 908	116 990
		Avances et acomptes	AX	AY				
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT				
		Autres participations	CU	CV	17 694 524	5 375	17 689 148	2 468 583
		Créances rattachées à des participations	BB	BC				
		Autres titres immobilisés	BD	BE				
		Prêts	BF	BG				
		Autres immobilisations financières*	BII	BI	2 306 399		2 306 399	2 837 084
	TOTAL (II)		BJ	BK	106 145 281	48 394 713	57 750 568	53 533 771
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM	1 030 332		1 030 332	861 664
		En cours de production de biens	BN	BO				68 000
		En cours de production de services	BP	BQ				
		Produits intermédiaires et finis	BR	BS				
		Marchandises	BT	BU	17 871 189	1 825 407	16 045 782	27 832 787
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW				
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY	4 867 621	116 044	4 751 577	8 002 984
		Autres créances (3)	BZ	CA	6 369 304	178 404	6 190 900	5 185 526
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC				
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : ...)	CD	CE				
		Disponibilités	CF	CG	404 950	31 626	373 323	7 716 304
	Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI	3 502 202		3 502 202	4 512 207
TOTAL (III)		CJ	CK	34 045 598	2 151 482	31 894 116	54 179 473	
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)		CW						
Primes de remboursement des obligations (V)		CM						
Ecarts de conversion actif* (VI)		CN		49 129		49 129	133 434	
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	IA	140 240 008	50 546 196	89 693 813	107 846 678	
Renvois (1) Dont droit au bail :		18 031 368	(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes	CP	(3) Part à plus d'un an	CR		
Clause de réserve de propriété : *	Immobilisations		Stocks :		Créances :			

Formulaire obligatoire (article 51 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise <u>EPHIGEA</u>			Néant ☐ *		
			Exercice N	Exercice N - 1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : <u>36 216 168</u> ...)		DA	36 216 168	36 216 168
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		DB	41 712 955	41 712 956
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <u>EK</u>)		DC		
	Réserve légale (3)		DD	739 285	739 285
	Réserves statutaires ou contractuelles		DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <u>BI</u>)		DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants* <u>EJ</u>)		DG	18 769 759	18 769 759
	Report à nouveau		DH	(76 448 427)	(68 724 725)
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		DI	(9 019 852)	(7 723 702)
	Subventions d'investissement		DJ		
	Provisions réglementées *		DK	1 757 926	1 689 473
	TOTAL (I)		DL	13 727 815	22 679 214
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs		DM	
Avances conditionnées		DN			
TOTAL (II)		DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques		DP	1 538 398	1 671 372
	Provisions pour charges		DQ	661 890	1 556 677
	TOTAL (III)		DR	2 200 288	3 228 049
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles		DS		
	Autres emprunts obligataires		DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)		DU	35 502 574	27 800 000
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <u>EI</u>)		DV	15 705 191	24 910 569
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		DW	850 852	830 011
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		DX	14 568 484	19 722 491
	Dettes fiscales et sociales		DY	6 897 365	8 298 636
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		DZ		
	Autres dettes		EA	222 583	372 421
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)		EB		
TOTAL (IV)		EC	73 747 048	81 934 128	
Ecart de conversion passif* (V)		ED	18 661	5 287	
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)		EE	89 693 813	107 846 678	
RENVIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital	IB		
	(2)	Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC		
			ID		
			IE		
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF		
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	67 501 770	74 923 290
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	29 951 987	27 800 000	

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 51 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : EPHIGEA

Néant ☐ *

		Exercice N						Exercice (N – 1)	
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total			
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	131 696 414	FB	10 462 343	FC	142 158 757	146 211 032	
	Production vendue biens * services *	FD		FE		FF			
		FG	2 633 332	FH	1 746 586	FI	4 379 918	4 658 652	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	134 329 746	FK	12 208 929	FL	146 538 675	150 869 684	
	Production stockée*						FM	(6 913)	(181 471)
	Production immobilisée*						FN	241 227	48 935
	Subventions d'exploitation						FO	29 050	41 557
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)						FP	4 365 106	4 230 992
	Autres produits (1) (11)						FQ	1 084 104	1 173 549
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	152 251 249	156 183 247
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	51 591 191	62 390 010	
	Variation de stock (marchandises)*					FT	4 982 635	(4 769 924)	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	10 043 137	9 490 963	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	(168 668)	(272 922)	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	46 527 484	49 500 948	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	2 343 954	2 385 461	
	Salaires et traitements*					FY	26 445 588	27 454 921	
	Charges sociales (10)					FZ	9 333 398	10 372 868	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations – dotations aux amortissements* – dotations aux provisions*					GA	2 742 763	3 219 202
							GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	4 041 593	2 601 366
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	1 094 075	1 034 976	
	Autres charges (12)					GE	219 238	657 020	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	159 196 388	164 064 888
	1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(6 945 139)	(7 881 642)
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)					GH	433 768	262 556	
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)					GI			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	170 495	159 596	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK			
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	17 446	22 146	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	153 735	852 763	
	Différences positives de change					GN	3 633 916	1 762 034	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO	835	4 479	
	Total des produits financiers (V)					GP	3 976 426	2 801 018	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	61 184	148 309	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	617 124	632 623	
	Différences négatives de change					GS	3 808 076	1 381 087	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT			
	Total des charges financières (VI)					GU	4 486 384	2 162 019	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(509 958)	639 000	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	(7 021 328)	(6 980 085)	

(RENVOIS voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)Désignation de l'entreprise EPHIGEANéant ☐ *

		Exercice N		Exercice N - 1
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	IIA	552 935	2 062 213
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	562	330 583
	Reprises sur provisions et transferts de charges	IIC	11 586 321	11 256 333
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	12 139 818	13 649 129
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	IIE	71 957	351 898
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	IIF	1 905 963	3 205 890
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	IIG	13 243 571	11 512 131
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	15 221 491	15 069 919
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(3 081 673)	(1 420 791)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		IJJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)		IIK	(1 083 150)	(677 174)
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	168 801 261	172 895 950
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	177 821 113	180 619 652
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	(9 019 852)	(7 723 702)
RENOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
	(2) Dont { produits de location immobilières	HY	3 750	76 828
	{ produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG		173 681
	(3) Dont { - Crédit-bail mobilier *	HP		
	{ - Crédit-bail immobilier	HQ		
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH		
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ		159 596
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK		
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)	IX		
	(9) Dont transferts de charges	A1	187 083	152 446
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2		
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3	612 022	629 098
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4	62 004	63 846
	(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires A9			
	(7) Détail des produits et charges exceptionnels joindre en annexe : (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le	Exercice N		
		Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels
	(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N		
		Charges antérieures		Produits antérieurs

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

**ANNEXE COMPTABLE DE LA SAS EPHIGEA
POUR L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2015**



EPHIGEA

15 avenue André Diligent, B.P 619 - 59061 ROUBAIX Cedex 1 - Tel : 03 20 99 60 60 - Fax : 03 20 99 63 58
S.A.S au capital de 23.258.288 €. RCS de Lille-Metropole 475 483 319

SOMMAIRE

Renseignements divers	page 2
Principes généraux	page 3
Notes sur le bilan	page 4
Listes des filiales et participations	page 9
Effectif	page 10
Notes sur le compte de résultat	page 11
Autres informations	page 13

RENSEIGNEMENTS DIVERS

➔ SAS AU CAPITAL VARIABLE DE	36 216 168 €
➔ EXERCICE DU 01/01/2015 AU 31/12/2015	
➔ CHIFFRE D'AFFAIRES HORS TAXES	146 538 674 €
➔ TOTAL DU BILAN	89 693 812 €
➔ RESULTAT COMPTABLE DE L'EXERCICE (perte)	(9 019 851) €
➔ EFFECTIF MOYEN EXERCICE 2015	1132 personnes

PRINCIPES GENERAUX

- Les comptes sociaux sont établis dans le cadre des dispositions légales et réglementaires actuellement en vigueur en France (Règlement ANC n° 2014-03 et non plus Règlement CNC n° 99-03).

Les principes et méthodes comptables retenus sont :

- continuité de l'exploitation, la société ayant par ailleurs reçu le soutien financier de son actionnaire
- permanence des méthodes d'évaluation
- indépendance des exercices
- évaluation des éléments par référence à la méthode des coûts historiques (valeur d'apport ou d'acquisition)

- Aucune dérogation significative aux principes, règles et méthodes de base de la comptabilité ne mérite d'être signalée.

- Le Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE) est comptabilisé au rythme de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes. Celui-ci est comptabilisé en diminution des charges de personnel.

L'impact de la prise en compte du CICE sur le compte de résultat est, une diminution des charges de personnel de 1 156 490.06 €.

Le CICE est affecté à la réalisation d'efforts en matière d'investissement, d'innovation, de prospection de nouveaux marchés et de formation.

- Faits significatifs :

- La SAS Ephigea a réalisé au 31 décembre 2015 un apport partiel d'actif au profit de la SAS Phildar pour un montant net de 15 199 687.44 €. En contre partie de cet apport la SAS Ephigea a reçu 15 220 630 € de titre de la SAS Phildar le solde étant composé d'un compte courant créditeur d'une valeur de 20 942.56 €.
Au 31 décembre la SAS Ephigea détenait 100% du capital de la SAS PHILDAR
- Au 31 décembre 2015 un billet de Trésorerie 10 000 000 € tiré sur la banque Société Générale et à échéance du 31 décembre 2015 a été comptabilisé au crédit du compte bancaire afin de matérialiser le remboursement de ce dernier et prendre en compte la bonne date de valeur. Le remboursement ayant été opéré auprès de la société générale le 2 janvier mais avec une date de valeur au 31 décembre 2015.

NOTES SUR LE BILAN

1) ACTIF (89 693 en K€)

1.1) IMMOBILISATIONS INCORPORELLES BRUTES (42 312 K€).

Mouvements sur les actifs

31/12/2014	Acquisitions	Cessions	Apport	31/12/2015
55 829	691	2 709	11 499	42 312

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les principaux taux d'amortissement pratiqués (durée d'utilité) sont les suivants :

- ➔ Frais d'achat de marques 10% en durée d'usage.
- ➔ Logiciels 100% en durée d'usage.

La différence d'amortissement entre la durée d'usage et la durée d'utilité est portée au passif du bilan en amortissements dérogatoires.

Mouvements sur les amortissements

31/12/2014	Acquisitions	Diminution	Apport	31/12/2015
4 856	141	926	622	3449

Mouvements sur les provisions

31/12/2014	Acquisitions	Diminution	Apport	31/12/2015
10 948	12 318	10 948	4 671	7 647

Sur les actifs incorporels commerciaux (magasins) une provision pour dépréciation a été constatée dès lors que la valeur comptable de l'actif était supérieure à la valeur d'usage attendue (la valeur d'usage correspondant à la valeur actualisée des flux de cash-flow futurs dégagés par l'actif concerné) ou à la valeur de marché de l'actif incorporel

1.2) IMMOBILISATIONS CORPORELLES BRUTES (43 833K€).

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les principaux taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

Libellé	Taux - Durée fiscale	Taux - Durée d'usage
- Constructions gros oeuvre	2.50%	5.00%
- Toiture	5.00 %	5.00%
- Matériel et outillage	10 à 20 %	20%
- Matériel informatique	25 %	25%
- Agencements, Aménagements	10 à 25 %	15 à 25%
- Agencements spécifiques	10 à 25 %	15 à 25%

La différence d'amortissement entre la durée d'usage et la durée d'utilité est portée au passif du bilan en amortissements dérogatoires.

Mouvements sur les actifs*

31/12/2014	Acquisitions*	Cessions**	Apport***	31/12/2015
52 941	2 582	3 099	8 591	43 833

* dont 96 K€ d'actif corporel en-cours.

**dont 117 K€ d'actif corporel en-cours n-1.

*** dont 0.4 K€ d'actif corporel en-cours apportés

Mouvements sur les amortissements

31/12/2014	Acquisitions	Diminution	Apport	31/12/2015
44 391	2 602	2 908	7 309	36 776

Mouvements sur les provisions

31/12/2014	Acquisitions	Diminution	Apport	31/12/2015
346	550	346	32	518

1.3) IMMOBILISATIONS FINANCIERES (19 995 K€).

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition. Au 31 décembre 2015.

	31/12/2014	Acquisitions	Cessions	Apport	31/12/2015
Titres	2 474	15 220			17 694
Autres immobilisations financières	2 868	216	407	371	2 306

Les titres de participation dans les sociétés figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition. La valeur d'inventaire est déterminée en tenant compte notamment des perspectives de rentabilité et de la quote-part du groupe dans la situation nette.

Les autres immobilisations financières sont essentiellement composées des dépôts et cautionnements sur loyers (2 306k€).

Mouvements sur les provisions sur titres et autres immobilisations financières :

31/12/2014	Acquisitions	Diminution	Apport	31/12/2015
36	-	-	31	5

1.4) ACTIF CIRCULANT BRUT (34 045 K€).

1.4.1) LES STOCKS BRUTS (18 901 K€).

Les stocks sont valorisés au coût standard prévisionnel calculé à partir du prix d'achat négocié majoré des coûts accessoires : frais de transport, contrôle qualité, commission d'agent...

Les dépréciations sont déterminées sur les stocks résiduels après la période des soldes en fonction de coefficients qui sont le reflet des observations sur l'écoulement des stocks existant à la fin de la période précédente.

Le montant de la provision au 31 décembre 2015 est de 1 825 K€

1.4.2) LES CREANCES BRUTES (11 237K€).

- ➔ Les créances sont évaluées pour leur valeur nominale.
- ➔ Les clients douteux font l'objet d'une provision si cela s'avère nécessaire en fonction du risque d'irrecouvrabilité.
- ➔ Les créances autres que financières représentent des échéances à moins d'un an.

Ces créances comprennent les produits à recevoir suivant :

- ➔ Clients facturation à établir clients: 454 k€
- ➔ Etats produits à recevoir : 743 k€
- ➔ Produits à recevoir autres : 105 k€

1.4.3) LES VALEURS MOBILIERES ET LIQUIDITES (405 K€)

Les liquidités en caisse et banques ont été évaluées pour leur valeur nominale. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur vénale.

1.5) COMPTES DE REGULARISATION BRUTS (3 502 K€).

- ➔ Les comptes de régularisation sont essentiellement composés de loyers, locations, charges locatives et de contrats de maintenance payés d'avance (3 189 K€).

2) PASSIF (89 693 K€).**2.1) CAPITAUX PROPRES (13 728 K€).**

Le capital social est constitué par 393 654 actions d'une valeur de 92 Euros et toutes les actions confèrent des droits identiques.

En K€	31/12/2014	Augmentation	Diminution	Apport	31/12/2015	Variation
Capital social	36 216				36 216	-
Primes d'émission et fusion	41 712				41 712	-
Réserve légale	739				739	-
Autres réserves	18 770				18 770	-
Report à nouveau	-68 724	-7 724			-76 448	
Résultat de l'exercice	-7 724	-9 019	-7 724		-9 019	
Provisions réglementées	1 689	115		-46	1 758	
TOTAL	22 679	-16 628	-7 724	-46	13 728	

2.2) PROVISIONS REGLEMENTEES (1 758 K€).

Au 31 décembre les provisions réglementées se décomposaient comme suit :

- ➔ Amortissements dérogatoires : 1 758 K€

31/12/2014	Acquisitions	Diminution	Apport	31/12/2015
1 689	376	261	47	1 758

2.3) PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (2 200 K€).

Une provision pour risques et charges est constituée dès qu'apparaît un risque ou une charge probable. Ces provisions sont nettement individualisées et résultent d'événements en cours à la clôture de l'exercice.

Les dotations aux provisions pour risques et charges sont inscrites au débit du compte de résultat.

Ces provisions sont rapportées au résultat quand les raisons qui les ont motivées ont cessées d'exister.

Les reprises de provisions sont inscrites au crédit du compte de résultat.

En K€	31/12/2014	Augmentation	Apport	Diminution		31/12/2015
				Utilisées	Non Utilisées	
Provisions pour litiges	700	368	146	189	48	685
Provisions retraite*	1 556		419		476	662
Provisions pour risques div.	972	778	83	813		853
TOTAL	3 228	1 146	648	1 002	524	2 200

*hypothèses de calcul :

Age de départ en retraite 65 ans pour les cadres / 62 pour les employés et agents de maîtrise

Taux d'actualisation : 2.28%

Taux d'évolution des salaires : 1.00%

Taux de charges : individualisé

Table de mortalité : TFV02

Taux de rotation du personnel dissocié par catégorie (magasins vendeuses – magasins responsables – siège –logistique)

2.4) DETTES (73 747 K€).

Exigibilité :

Montant brut	A moins d'un an	De 1an à 5 ans	A plus de 5 ans
73 747 K€	67 502	6 245	

Nature et montant :

Nature	Montant
- Dettes financières	51 208 K€
- Dettes commerciales	16 419 K€
- Dettes fiscales et sociales	6 897 K€
- Autres dettes	223 K€
Total	73 747 K€

Ces dettes comprennent les charges à payer suivantes :

- ➔ Fournisseurs : 4 358 k€
- ➔ Personnel : 2 056 k€
- ➔ Organismes sociaux : 1 698 k€
- ➔ Etat : 471 k€

Mouvement sur les emprunts :

31/12/2014	Acquisitions	Diminutions	Apport	31/12/2015
23 315	24 500	28 281		19 534

LISTES DES FILIALES ET PARTICIPATIONS
--

Dénomination Siège sociale	Capital Capitaux propres	QP détenue Divid. Encais.	Val. brute des titres Val. nettes des titres	Prêts - avances - cautions	Chiffre d'affaires Résultat 12-2015
SCI XANIM 5 Rue du Duremont 59960 Nville en Ferrain	2 100 000 € 2 808 114 €	99.99% 157 939 €	2 099 990 € 2 099 990 €	- -	324 781 € 167 183 € (Bénéfice)
SA SYNEDIS 40 Av.de Flandre 59170 Croix	- -	- -	356 920 € 356 920 €	- -	NC
SNC TEXIDEAL 15 Av. A. Diligent 59100 Roubaix	1 524.49 € 612 143 €	100 % 433 768 €	1 524.49 € 1 524.49 €	- -	3 353 112 € 612 143 € (Bénéfice)
Quote part de GIE	- -	-	5375.32€ 0	- -	NC
SAS PHILDAR	15 230 630 € 15 252 666 €	100%	15 220 630 € 15 220 630 €		0 € -24 478 € (Perte)

EFFECTIF

En nombre de personnes présentes au 31 décembre 2015

➔ EMPLOYES.....	655 pers.
➔ AGENTS DE MAITRISE.....	333 pers.
➔ CADRES.....	144 pers.

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

1) CHIFFRES D’AFFAIRES (146 539 K€).

Le chiffre d’affaires se ventile comme suit :

En K€	FRANCE	ETRANGER	TOTAL
Ventes de marchandises	131 696 k€	10 462 k€	142 159 k€
Production vendue / biens			
Production vendue / services	2 633 k€	1 746 k€	4 379 k€
TOTAL	134 330 k€	12 209k€	146 538 k€

2) TRANSFERT DE CHARGES (187 K€).

Les transferts de charges sont essentiellement composés de remboursement d’assurance, de remboursements de mutuelle et des avantages en natures.

3) DETAIL DU RESULTAT FINANCIER (- 510 K€).

Produits financiers :

- Revenus des participations..... 170 k€
- Revenus des comptes courant , escomptes et autres intérêts..... 17 k€
- Reprises sur provisions 154 k€
- Gains de changes..... 3 634 k€
- Produits sur cession de valeurs mobilières de placement 0.8 k€

Charges financières :

- Dotations sur provisions 61 k€
- Intérêts..... 617 k€
- Pertes de changes 3 808 k€

4) DETAIL DU RESULTAT EXCEPTIONNEL (-3 082 K€).

Produits exceptionnels :

- Sur opération de gestion..... 553 k€
- Produits de cessions 0.52 k€
- Reprise sur amortissements dérogatoire..... 261 k€
- Reprise sur provisions pour dépréciation d’actifs..... 11 294 k€
- Reprise sur provisions pour risques et charges exceptionnels..... 31 k€

Charges exceptionnelles :

→ Sur opération de gestion	72 k€
→ VNC des actifs cédés	1 905 k€
→ Dotations aux amortissements exceptionnels et dérogatoires.....	376 k€
→ Dotations aux provisions pour dépréciation d'actifs	12 867 k€

5) VENTILATION DE L'IMPOT

K€	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat après impôt
Résultat courant	-7 021	-	-7 021
Résultat exceptionnel	-3 082	-	-3 082
Participation / is	+ 1 083	-	+ 1 083
Résultat comptable	-9 019	-	-9 019

Répartition de la rubrique impôt en k€

Crédit impôt recherche	0
Crédit impôt apprentissage	0
Crédit impôt intégration fiscale horizontale	+ 1 083
Total	+ 1 083

6) ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT

En K€	31/12/2014	VARIATION	31/12/2015
- Décalages permanents	15 647	3 992	17 446
- Déficit reportable	14 247	0	14 247
Différentiel	29 894	3 992	31 693
Variation de l'impôt	9 964	1 330	10 564

AUTRES INFORMATIONS

1) ELEMENTS SUR LES ENTREPRISES LIEES ET LES PARTICIPATIONS

Eléments concernant les entreprises liées et les participations		
En k€	Montants concernant les entreprises :	
Postes	Liées	Avec lien de participation
- Avances et acomptes sur immobilisations		
- Participations		
- Créances rattachées à des participations		
- Prêts		
- Avances et acomptes versés sur commandes		
- Créances clients et comptes rattachés		213
- Autres créances		549
- Capital souscrit appelé non versé		
- Emprunts et dettes financières diverses		
- Dettes fournisseurs		50
- Autres dettes		
- Produits de prestations et redevances		83
- Produits de ventes de marchandises		1491
- Achats (+)/ Avoirs(-)		-271
- Autres achats et charges externes		
- Produits financiers		5
- Charges financières		

La liste des transactions n'est pas fournie dans la mesure où elles sont réalisées à des conditions normales de marché.

2) ENGAGEMENTS

Engagements donnés	En K€
- Cautions bancaires	1 779
- Loyers :	59 086
Moins d'un an	12 126
De 1 à 5 ans	35 067
Plus de 5ans	11 893
- Locations financières :	1 032
Moins d'un an	567
De 1 à 5 ans	464
Plus de 5ans	
- Crédits documentaires	1 606
- Achat de devises à terme	24 993
Total des engagements donnés	103 845

Engagements Reçus	En K€
- Cautions bancaires	2010
Total des engagements reçus	2010

3) **TABLEAU DES 5 DERNIERS RESULTATS**

Tableau II

Résultats financiers de la société au cours des cinq derniers exercices
(Art. 133, 135 et 148 du décret sur les sociétés commerciales)

NATURE DES INDICATIONS	2011	2012	2013	2014	2015
I - Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	13 567 700	23 258 888	31 215 968	36 216 168	36 216 168
b) Nombre d'actions émises	147 475	252 814	339 304	393 654	393 654
c) Nombre d'obligations convertibles en actions	-	-	-	-	-
II - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	155 701 206	155 248 113	153 144 048	150 869 684	146 538 674
b) Bénéfices avant impôts, amortissements et provisions	211 842	0	0	0	0
c) Impôts sur les bénéfices	-196 782	0	0	0	0
d) Bénéfices après impôts, amortissements et provisions	(31 598 454)	(17 254 128)	(10 859 131)	(7 723 702)	(9 019 851)
e) Montant des bénéfices distribués (1)					
III - Résultat des opérations réduit à une seule action (2)					
a) Bénéfice après impôts, mais avant amortissements et provisions	(30 288 313,01)	(12 164 466,00)	(6 348 477,00)	(5 395 361,00)	(3 754 744,00)
b) Bénéfice après impôts, amortissements et provisions	(31 598 454,00)	(17 254 128,00)	(10 859 131,00)	(7 723 702,00)	(9 019 851,91)
c) Dividende versé à chaque action (1)					
IV - Personnel					
a) Nombre de salariés	1157	613	1036	1160	1132
b) Montant de la masse salariale	29 371 717	25 758 381	25 773 966	27 454 920	26 445 587
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (sécurité sociale, oeuvres sociales, etc.)	10 885 175	10 749 844	10 318 332	10 372 868	9 333 397

(1) Pour l'exercice dont les comptes seront soumis à l'assemblée générale des actionnaires, indiquer le montant des bénéfices dont la distribution est proposée par le conseil d'administration, le directeur ou les gérants

(2) Si le nombre des actions a varié au cours de la période de référence, il y aura lieu d'adapter les résultats indiqués et de rappeler les opérations ayant modifié le montant du capital.

4) **REMUNERATION DES DIRIGEANTS**

Compte tenu du caractère confidentiel de cette liste, aucune information n'est reprise à ce sujet.

5) **SOCIETE MERE CONSOLIDANTE**

PROMOGEST BV – AMSTERDAN - NETHERLANDS

6) **COMPTES CONSOLIDES**

La SAS Ephigea et les filiales étant consolidés par une société mère située aux Pays-Bas, elle est exemptée d'établir des comptes consolidés.

7) **HONORAIRE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

- ➔ Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes 80 K€
- ➔ Honoraires facturés au titre des missions de conseil et prestations de services.... 0 K€

8) **ELEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

La SAS EPHIGEA a cédé le 1^{er} janvier 2016 la totalité de sa participation dans la SAS PHILDAR à la société UNOTRADE pour un montant de 17 423 840.72 €