

OS AA01

Statement of details of parent law and other
information for an overseas company



Companies House

137 004 / 10

137 005 / 10

☒ What this form is for
You may use this form to
accompany your accounts
disclosed under parent law

☒ What this form is NOT for
You cannot use this form to re
an alteration of manner of cor
with accounting requirements

MONDAY



L4YEIDBS

LD5

11/01/2016

#96

COMPANIES HOUSE

Part 1 Corporate company name

Corporate name of
overseas company ①

DNP Photo Imaging Europe S A S

UK establishment
number

B R 0 1 5 4 4 9

→ Filling in this form
Please complete in typescript or in
bold black capitals

All fields are mandatory unless
specified or indicated by *

① This is the name of the company in
its home state

**Part 2 Statement of details of parent law and other
information for an overseas company**

A1

Legislation

Please give the legislation under which the accounts have been prepared and,
if applicable, the legislation under which the accounts have been audited

Legislation ②

French Commercial Code

② This means the relevant rules or
legislation which regulates the
preparation and if applicable, the
audit of accounts

A2

Accounting principles

Accounts

Have the accounts been prepared in accordance with a set of generally accepted
accounting principles?

Please tick the appropriate box

☐ No Go to Section A3.

☒ Yes Please enter the name of the organisation or other
body which issued those principles below, and then go to Section A3

③ Please insert the name of the
appropriate accounting organisation
or body

Name of organisation
or body ③

French Accounting Regulation Committee

A3

Accounts

Accounts

Have the accounts been audited? Please tick the appropriate box

☐ No Go to Section A5

☒ Yes Go to Section A4

OS AA01

Statement of details of parent law and other information for an overseas company

A4 Audited accounts		
Audited accounts	Have the accounts been audited in accordance with a set of generally accepted auditing standards? Please tick the appropriate box ☐ No Go to Part 3 'Signature' ☒ Yes Please enter the name of the organisation or other body which issued those standards below, and then go to Part 3 'Signature'	① Please insert the name of the appropriate accounting organisation or body
Name of organisation or body ①	French Accounting Regulation Committee	
A5 Unaudited accounts		
Unaudited accounts	Is the company required to have its accounts audited? Please tick the appropriate box ☐ No ☐ Yes	
Part 3 Signature		
Signature	I am signing this form on behalf of the overseas company Signature X  X	
	This form may be signed by Director, Secretary, Permanent representative	

OS AA01

Statement of details of parent law and other information for an overseas company



Presenter information

You do not have to give any contact information, but if you do it will help Companies House if there is a query on the form. The contact information you give will be visible to searchers of the public record.

Contact name

Company name Deloitte LLP

Address 2 New Street Square

Post town London

Country/region

Post code E C 4 A 3 B Z

Country

Dx

Telephone



Checklist

We may return forms completed incorrectly or with information missing

Please make sure you have remembered the following

- ☐ The company name and, if appropriate, the registered number, match the information held on the public Register
- ☐ You have completed all sections of the form, if appropriate
- ☐ You have signed the form



Important information

Please note that all this information will appear on the public record



Where to send

You may return this form to any Companies House address

England and Wales

The Registrar of Companies, Companies House,
Crown Way, Cardiff, Wales, CF14 3UZ
DX 33050 Cardiff

Scotland

The Registrar of Companies, Companies House,
Fourth floor, Edinburgh Quay 2,
139 Fountainbridge, Edinburgh, Scotland, EH3 9FF
DX ED235 Edinburgh 1
or LP - 4 Edinburgh 2 (Legal Post)

Northern Ireland

The Registrar of Companies, Companies House,
Second Floor, The Linenhall, 32-38 Linenhall Street,
Belfast, Northern Ireland, BT2 8BG
DX 481 N R Belfast 1

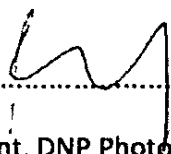


Further information

For further information, please see the guidance notes on the website at www.companieshouse.gov.uk or email enquiries@companieshouse.gov.uk

This form is available in an alternative format. Please visit the forms page on the website at www.companieshouse.gov.uk

Certified correct translation



A handwritten signature in black ink, consisting of a series of loops and a final vertical stroke, positioned above a horizontal dotted line.

Roch Hollande – President, DNP Photo Imaging Europe S A.S.



KPMG Audit
Le Belvédère
1 Cours Valmy
CS 50034
92923 Paris La Defense Cedex
France

Telephone +33 (0)1 55 68 68 68
Telefax +33 (0)1 55 68 73 00
Internet www.kpmg.fr

DNP Photo Imaging Europe S.A.S.

Statutory auditor's report on the financial statements

Year ended 31 December 2014
DNP Photo Imaging Europe S A S
Le Raphaël - Paris Nord 2
95948 Roissy Charles De Gaulle Cedex
This report contains 3 pages

KPMG S.A.
a French limited liability entity, and a member firm
of the KPMG Network of independent member firms
affiliated with KPMG, a worldwide Cooperative & Swiss entity

Société anonyme d'exercice
comptable et de commissariat
aux comptes à direction et
conseil de surveillance
inscrite au Tableau de l'Ordre
à Paris sous le n° 14 30080.01
et à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles

sièges sociaux
KPMG S.A.
immeuble Le Pétan
3 cours du Triangle
92939 Paris La Defense Cedex
Capital: 5 497 100 €
Code APE 6920Z
775 726 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417



KPMG Audit
Le Belvédère
1 Cours Valmy
CS 50034
92923 Paris La Défense Cedex
France

Telephone +33 (0)1 55 68 68 68
Telefax +33 (0)1 55 68 73 00
Internet www.kpmg.fr

This is a free translation into English of the statutory auditor's report on the financial statements issued in French and it is provided solely for the convenience of English-speaking users. The statutory auditor's report includes information specifically required by French law in such reports whether modified or not. This information is presented below the audit opinion on the financial statements and includes an explanatory paragraph discussing the auditor's assessments of certain significant accounting and auditing matters. These assessments were considered for the purpose of issuing an audit opinion on the financial statements taken as a whole and not to provide separate assurance on individual account balances, transactions or disclosures.

This report also includes information relating to the specific verification of information given in the management report and in the documents addressed to shareholders.

This report should be read in conjunction with and construed in accordance with French law and professional auditing standards applicable in France.

DNP Photo Imaging Europe S.A.S

Registered office 1 e Raphael - Paris Nord 2
95948 Roissy Charles De Gaulle Cedex
Share capital € 2 408 000

Statutory auditor's report on the financial statements

Year ended 31 December 2014

To the Shareholder

In compliance with the assignment entrusted to us by the general meeting, we hereby report to you, for the year ended 31 December 2014, on

- the audit of the accompanying financial statements of DNP Photo Imaging Europe S.A.S.
- the justification of our assessments,
- the specific verifications and information required by law

These financial statements have been approved by the President. Our role is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

1

Opinion on the financial statements

We conducted our audit in accordance with professional standards applicable in France. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit involves performing procedures, using sampling techniques or other methods of selection, to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made, as well as the overall presentation of the financial statements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.



In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the assets and liabilities and of the financial position of the Company as at 31 December 2014 and of the results of its operations for the year then ended in accordance with French accounting principles

Justification of our assessments

In accordance with the requirements of article L. 823-9 of the French Commercial Code ("Code de commerce") relating to the justification of our assessments, we inform you that we have assessed the relevance of accounting principles applied by the company and the reasonableness of the significant estimates made by management

These assessments were made as part of our audit of the financial statements, taken as a whole and therefore contributed to the opinion we formed which is expressed in the first part of this report

Specific verifications and information

We have also performed, in accordance with professional standards applicable in France, the specific verifications required by French law

We have no matters to report as to the fair presentation and the consistency with the financial statements of the information given in the management report of the President, and in the documents addressed to you with respect to the financial position and the financial statements

Paris La Defense April 30, 2015

KPMG Audit
Department of KPMG S A

Benoît Lebrun
Partner

BALANCE SHEET - ASSETS

DGI N°2050

Name of company DNP PHOTO IMAGING France SAS Current period length in months 12
 Company address 22av des Nations 95948 Roissy Prior period in months 12
 December 31 2014
 Registered number 31227355000102 APE Code 4643Z Prior period N-1 ended

ASSETS	Period N ended d / m / yy		d/m/yy	
	Gross amount	Depreciation or allowances	Net amt Year N	Net amt Year N-1
UNCALLED SUBSCRIBED CAPITAL (0)	AA			
FIXED ASSETS				
Intangible fixed assets				
Start-up costs	AB	AC		
Research and development costs	AD 367 656	AE 278,563	89 093	103,176
Franchises patents & similar assets	AF	AG		
Goodwill (1)	AH 635 006	AI 229 307	405,699	617,367
Other intangible fixed assets	AJ 5 195 684	## 5,175,634	20 050	35,867
Advance payments relating to intangibles	AL	AM		
Tangible fixed assets				
Land	AN	AO		
Buildings	AP	AQ		
Industrial fixtures and equipment	AR	AS		
Other tangible fixed assets	AT 3 981,206	AU 3 204 987	776 219	833,278
Tangible fixed assets in progress	AV	AW		
Advance payments on fixed assets	AX	AY		
Financial fixed assets (2)				
Investments under the equity method	CS	CT		
Other investments in related companies	CU	CV		
Loans to group and related companies	BB	BC		
Other investments (trade)	BD	BE		
Loans	BF 2 931	BG	2,931	6 605
Other financial assets	BH 155 726	BI	155 726	154,802
TOTAL (f)	BJ 10,338,209	BK 8,888,491	1,449,718	1,751,095
CURRENT ASSETS				
Inventories				
Raw material and supplies	BL	BM		
Work in progress -goods	BN	BO		
Work in progress -services	BP	BQ		
Finished goods and by-products	BR	BS		
Merchandise	BT 11 055 823	BU 478,363	10,577 460	8 517,828
Advances to suppliers	BV 3,715	BW	3,715	13 627
Receivables (3)				
Trade receivable accounts	BX 23 087 145	BY 8,439,365	14 647 780	8,879,849
Sundry debtors (3)	BZ 1 944 799	CA 780,000	1,164 799	1 425,446
Unpaid called capital	CB	CC		
Marketable securities	CD 700,000	CE	700,000	3 200 000
Available funds Cash and equivalents	CF 16 515,438	CG	16 515 438	10,235 684
PREPAYMENTS				
Prepaid expenses (3)	CH	CI	-	
TOTAL (II)	CJ 53 306 920	CK 9 697,728	43,609,192	32 272 434
Deferred charges (III)	CL 159 246		159 246	156 548
Premiums on redemption of debentures (IV)	CM		-	
Exchange rate difference - Assets (V)	CN		-	
GRAND TOTAL (0+I+II+III+IV+V)	CO 63,804,375	1A 18,586,219	45,218,156	34,180,077
(1) Incl leasehold rights of				
(2) Incl amounts due within 1 year of	CP			
(3) Incl amounts due after 1 year of	CR			
Assets held under recourse				
Fixed assets		Stocks		Debtors

BALANCE SHEET - LIABILITIES (before allocation of profit)

DGI N° 2051

Name of company DNP PHOTO IMAGING France SAS

LIABILITIES		Net amount N	Net amount N-1
SHAREHOLDERS' FUNDS			
Share capital (1) (of which paid up)	DA	2 408,000	2,408 000
Share premiums (mergers, contributions)	DB	2 595,059	2,595 059
Revaluation reserves (2)	DC	240,800	240,800
Reserves (Retained earnings)			
Legal reserve	DD		
Statutory reserves	DE		
Tax regulated reserves (3) (4)	DI		
Other reserves	DG		
Profit and loss account brought forward	DH	17,040,207	14,876 795
Result for the financial year (profit or loss)	DI	2 416 471	2,163 412
Investment grants	DJ		
Special provision for tax purposes	DK		
TOTAL (I)	DL	24,700,537	22,284,066
OTHER FUNDS			
Proceeds from issuance of subordinated equity	DM	-	-
Advances subject to covenants	DN		
TOTAL (II)	DO	-	-
PROVISIONS			
Provisions for risks	DP	201 460	43 948
Provisions for future costs	DQ		
TOTAL (III)	DR	201,460	43,948
LIABILITIES (5)			
Financial liabilities			
Convertible debenture loans	DS		
Other debenture loans	DT	13 566	13 566
Borrowing from credit institutions (6)	DU		
Other borrowings and loans (7)	DV	285 041	144 951
Customers' advances	DW		
Operating liabilities			
Trade accounts payable and related liabilities	DX	16 671 853	8 769 124
Taxes and social security debts	DY	2,673,039	2,805,356
Other liabilities			
Liabilities related to fixed assets	DZ	15,498	55,303
Other creditors	FA	574,828	
DEFERRED INCOME			
Income recorded in advance (5)	LB	11 861	
TOTAL(IV)	EC	20,245,686	11,788,300
Exchange rate differences - Liabilities (V)	FD	70,473	63 763
GENERAL TOTAL (I+II+III+IV+V)	EE	45,218,156	34,180,077
(1) Revaluation reserves capitalised	IB		
(2) Details of three different types of statutory or voluntary revaluations	IC		
	ID		
	IF		
(3) Of which long term capital gain reserves	EF		
(4) Of which reserves relating to artistic works	EJ		
(5) Amounts due within 1 year	EG		
(6) Including current bank facilities and overdrafts	EH		
(7) Of which loans remunerated based on future profits	EI		

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

Name of company DNP PHOTO IMAGING France SAS

	FRANCL		LXPORT		TOTAL	
OPERATING INCOME	(FA)	6 527 064	(FB)	52 043 972	(FC)	58 571 036
Sales of purchased goods/merchandise	(FD)		(FI)		(FI)	
Sales of manufactured goods	(FG)		(FII)		(FI)	
Sales of services	(FJ)	517,375	(FK)		(FL)	517 375
Net sales						550 723
Changes in stock of manufactured goods and work-in-progress					(FM)	
Production of fixed assets capitalised					(FN)	586 666
Trading incentive grants					(FO)	458
Write-back of depreciation, provisions and transferred charges					(FP)	822 579
Other income (1)					(FQ)	18 273
TOTAL OPERATING INCOME (2)			(IR)	60,516,387		49,171,284
OPERATING EXPENSES						
Purchases of goods					(IS)	48 281 392
Change in inventory of purchased goods					(IT)	2 122 744
Purchases of raw materials and supplies					(IU)	
Change in inventory of raw materials and supplies					(IV)	
Other purchases and expenses (3)					(IW)	5 236 807
Indirect taxes					(IX)	443 060
Wages and salaries					(IY)	3 083 172
Social security charges					(IZ)	1 129 089
Depreciation and provisions						
On fixed assets depreciation					(GA)	925 031
On fixed assets provisions					(GB)	
On current assets provisions					(GC)	235 245
For risks and future costs					(GD)	
Other expenses					(GE)	216 952
TOTAL OPERATING EXPENSES (4)			(II)	57,428,004		47,392,034
OPERATING RESULT (I-II)				3,088,383		1,779,250
Share of joint venture operations						
Profit attributed or loss transferred			(III)		(GII)	
Loss attributed or profit transferred			(IV)		(GI)	
FINANCIAL INCOME						
From shares in group companies (5)					(GJ)	
From other investments (5)					(GK)	
Interest and similar income (5)					(GL)	30 692
Write-back of provisions and charges transferred					(GM)	3 948
Foreign exchange gain					(GN)	323 011
Net profit on disposals of current financial investments					(GO)	
TOTAL FINANCIAL INCOME			(V)	357,651		831,351
FINANCIAL EXPENSES						
Provisions against financial assets					(GQ)	161 460
Interest payable and similar charges (6)					(GR)	9 708
Foreign exchange loss					(GS)	437 713
Net losses on disposals of current financial investments					(GT)	
TOTAL FINANCIAL EXPENSES			(VX)	608 881		153 109
NET FINANCIAL INCOME/EXPENSES			(V-VI)	251,230		678,242
Result of ordinary operations before corporate tax on profit			(I-II+III-IV+V-VI)	2,837,153		2,457,492

Explanatory notes are on next page (DGI N° 2053)

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

DG1 N° 2052

N°	
	50 692 471
	799 552
	890,061
	1,044 519
	8 014
	53,434,616
	47 873 728
-	5 638,781
	4 826,084
	407 282
	2 459 606
	999,793
	855 787
	402 198
	273,451
	52,459,148
	975,468
	56,130
	-
	465 141
	521,271
-	166 176
	16,903
	702 079
	552 806
-	31,535
	943,933

PROFIT AND LOSS ACCOUNT (CONTINUED)

DGI N° 2053

Name of company _____

		N	N-1	N 2
EXCEPTIONAL INCOME				
On operating items	IIA	28 861	26 956	56 761
On capital items	HB	10 226	14 567	
Write back of provisions and charges transferred	HC			55 516
TOTAL EXCEPTIONAL INCOME	(VII) HD	39,087	41,523	112 277
EXCEPTIONAL EXPENSES				
On operating items	IIF	136 190	52 300	110 554
On capital items	HF	10 535	12 642	10 448
Provisions	HG		25,000	15 000
TOTAL EXCEPTIONAL EXPENSES	(VIII) HH	146,725	89,942	136 002
NET EXCEPTIONAL RESULT	(VII-VIII) HI	- 107,638	- 48,419	- 23 725
Employees' profit sharing plan	(IX) IJ			
Corporate income tax on profit	(X) HK	313 046	245 660	14 643
Total income	(I+III+V+VII) HL	60,913,125	50,044,158	54,068,164
Total expenses	(II+IV+VI+VIII+IX+X) HM	58,496,656	47,880,745	53,162,599
PROFIT OR LOSS	HN	2,416,469	2,163,413	905,565
(1) Of which profit on long term transactions	HO			
(2) Of which income - from property rentals	HY			
- relating to prior periods (8)	IG			
(3) Of which charges relating to assets purchased under leasing agreement - Other assets	HP			8,360
- Property	HQ			
(4) Of which expenses relating to prior periods (8)	IH			
(5) Of which income from associated companies	IJ			
(6) Of which interest receivable from associated companies	IK	453 015	322 559	393 952
(6b) Of which donations made to organisations of general interest	HX			
(7) If further detail should be given below of exceptional income or expenses				
cf I P 2052 PL. transfert				
(8) If further detail of income and expenses relating to prior periods				
cf I P 2052 PL. transfert				



KPMG Audit
Le Belvédère
1 Cours Valmy
CS 50034
92923 Paris La Défense Cedex
France

Téléphone +33 (0)1 55 68 68 68
Télécopie +33 (0)1 55 68 73 00
Site internet www.kpmg.fr

DNP Photo Imaging Europe S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2014
DNP Photo Imaging Europe S.A.S.
Le Raphael - Paris Nord 2
95948 Roissy Charles de Gaulle Cedex
Ce rapport contient 17 pages
Référence BL 152-44

KPMG S.A.
société française membre du réseau KPMG
constituée de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse

Société anonyme d'expertise
comptable et de conseil
aux comptes à direction et
conseil de surveillance
inscrit au Tableau de l'Ordre
à Paris sous n° 14 30080 31
et à la Commission Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles

Siège social
KPMG S.A.
Belvédère Le Palatin
1 Cours du Triangle
92923 Paris La Défense Cedex
Capital 5 497 100 €
Code APE 6920Z
775 726 417 RCS Nanterre
NVA Uniq. Europe 1 rue
FR 11775 726 417



KPMG Audit
Le Belvédère
1 Cours Volmy
CS 50034
92923 Paris La Défense Cedex
France

Téléphone +33 (0)1 55 68 68 68
Télécopie +33 (0)1 55 68 73 00
Site internet www.kpmg.fr

DNP Photo Imaging Europe S.A.S.

Siege social : 1 Le Raphael - Paris Nord 2
95948 Roissy Charles de Gaulle Cedex
Capital social : € 2 408 000

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 decembre 2014

A l'attention de l'Associé unique

En execution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée generale nous vous presentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 decembre 2014 sur

- le contrôle des comptes annuels de la société DNP Photo Imaging Europe S.A.S. tels qu'ils sont joints au present 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.

1 Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. ces normes requierent 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 methodes de sélection, les elements justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprecier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la presentation 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 regles et principes comptables français, reguliers et sinceres et donnent une image fidèle du resultat des operations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société a la fin de cet exercice.

2 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 vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

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.

3 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 qui vous ont été adressés sur la situation financière et les comptes annuels.

Paris La Défense, le 30 avril 2015

KPMG/Audit
Département de KPMG S A



Benoît Lebrun
Associé

Designation de l'entreprise		DNP PHOTO IMAGING EUROPE		Duree de l'exercice exprimee en nombre de mois		12			
Adresse de l'entreprise		Le Raphael - Paris Nord 2		95948 ROISSY CHARLES DE GA		Duree de l'exercice precedent		12	
Numero SIRET		3 1 2 2 7 3 5 5 0 0 0 1 0 2				Neant		□ *	
				Exercice N, clos le		31/12/2014			
				Brut		Amortissements provisions		Net	
				1		2		3	
Capital souscrit non appele (I)				AA					
ACTIF IMMOBILISE *	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'etablissement *	AB		AC				
		Frais de developpement *	CX	367 656	CQ	278 563	89 093		
		Concessions, brevets et droits similaires	AF		AG				
		Fonds commercial (1)	AH	635 006	AI	229 307	405 699		
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	5 195 684	AK	5 175 634	20 049		
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN		AO				
		Constructions	AP		AQ				
		Installations techniques, materiel et outillage industriels	AR		AS				
		Autres immobilisations corporelles	AT	3 981 206	AU	3 204 987	776 219		
		Immobilisations en cours	AV		AW				
		Avances et acomptes	AX		AY				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations evaluees selon la methode de mise en equivalence	CS		CT				
		Autres participations	CU		CV				
		Creances rattachees a des participations	BB		BC				
		Autres titres immobilises	BD		BE				
		Prêts	BF	2 931	BG		2 931		
		Autres immobilisations financieres *	BH	155 726	BI		155 726		
TOTAL (II)			BJ	10 338 209	BK	8 888 491	1 449 718		
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Materieres premieres, approvisionnements	BL		BM				
		En cours de production de biens	BN		BO				
		En cours de production de services	BP		BQ				
		Produits intermediaires et finis	BR		BS				
		Marchandises	BT	11 055 823	BU	478 363	10 577 460		
	CRÉANCES	Avances et acomptes verses sur commandes	BV	3 715	BW		3 715		
		Clients et comptes rattaches (3) *	BX	23 087 145	BY	8 439 365	14 647 780		
		Autres creances (3)	BZ	1 944 799	CA	780 000	1 164 799		
	DIVERS	Capital souscrit et appele, non verse	CB		CC				
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres)	CD	700 000	CE		700 000		
		Disponibilites	CF	16 515 438	CG		16 515 438		
	Comptes de regulation	Charges constatees d'avance (3) *	CH	159 246	CI		159 246		
TOTAL (III)		CJ	53 466 166	CK	9 697 728	43 768 438			
Frais d'emission d'emprunt a etaler (IV)		CW							
Primes de remboursement des obligations (V)		CM							
Ecart de conversion actif (VI)		CN							
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	63 804 375	1A	18 586 219	45 218 156			
Renvois (1) Dont droit au bail		(2) Part a moins d'un an des immobilisations financieres nettes		CP	(3) Part a plus d'un an		CR		
Clause de reserve de propriete		Immobilisations		Stocks		Creances			

Designation de l'entreprise		DNP PHOTO IMAGING EUROPE		Neant ☐ *	
				Exercice N	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont verse	- - - 2 408 000)	DA	2 408 000	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	-	DB	2 595 059	
	Ecart de reevaluation (2)* (dont écart d'équivalence	EK	DC		
	Reserve legale (3)		DD	240 800	
	Reserves statutaires ou contractuelles		DE		
	Reserves reglementees (3)* (Dont reserve speciale des provisions pour fluctuation des cours	B1	DF		
	Autres reserves (Dont reserve relative a l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants	EJ	DG		
	Report a nouveau		DH	17 040 207	
	RESULTAT DE L'EXERCICE (benefice ou perte)		DI	2 416 471	
	Subventions d'investissement		DJ		
	Provisions reglementees		DK		
		TOTAL (I)	DL	24 700 536	
	Autres fonds propres	Produit des emissions de titres participatifs		DM	
Avances conditionnees			DN		
		TOTAL (II)	DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques		DP	201 460	
	Provisions pour charges		DQ		
		TOTAL (III)	DR	201 460	
DETTES (4)	Emprunts obligatoires convertibles		DS		
	Autres emprunts obligataires		DT		
	Emprunts et dettes aupres des etablissements de credit (5)		DU		
	Emprunts et dettes financieres divers (Dont emprunts participatifs	FI	DV	13 566	
	Avances et acomptes recus sur commandes en cours		DW	285 042	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		DX	16 671 854	
	Dettes fiscales et sociales		DY	2 673 039	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		DZ	15 498	
	Autres dettes		EA	574 828	
Compte regul	Produits constatés d'avance (4)		EB	11 861	
		TOTAL (IV)	EC	20 245 687	
	Ecart de conversion passif *	(V)	ED	70 473	
		TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	45 218 156	
RENOIS	(1) Ecart de reevaluation incorpore au capital		1B	-	
	(2) Dont	Reserve speciale de reevaluation (1959)	1C		
		Ecart de reevaluation libre	1D		
		Reserve de reevaluation (1976)	1E		
	(3) Dont reserve speciale des plus values a long terme		EF		
	(4) Dettes et produits constatés d'avance a moins d'un an		EG	19 960 645	
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		EH			

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

Designation de l'entreprise		D&P PHOTO IMAGINE EUROPE				Neant		*		
		Exercice N								
		France		Exportation et livraisons intracommunautaires		Total				
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA	6 527 064	FB	52 043 972	FC	58 571 036			
	Production vendue { biens * Services *	FD		FE		FF				
		FG	517 375	FH		FI	517 375			
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	7 044 439	FK	52 043 972	FL	59 088 411			
	Production stockée *					FM				
	Production immobilisée *					FN	586 666			
	Subventions d'exploitation					FO	458			
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)					FP	822 579			
	Autres produits (1) (11)					FQ	18 273			
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	60 516 388			
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane) *					FS	48 281 392			
	Variation de stocks (marchandises) *					FT	(2 122 744)			
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) *					FU				
	Variations de stock (matières premières et approvisionnements) *					FV				
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis) *					FW	5 236 807			
	Impôts, taxes et versements assimilés					FX	443 060			
	Salaires et traitements *					FY	3 083 172			
	Charges sociales (10)					FZ	1 129 089			
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { dotations aux amortissements * dotations aux provisions *					GA	925 031		
							GB			
		Sur actif circulant dotations aux provisions *					GC	235 245		
		Pour risques et charges dotations aux provisions					GD			
	Autres charges (12)					GE	216 952			
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	57 428 004			
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (1 - II)					GG	3 088 384				
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée * (III)					GH				
	Perte supportée ou bénéfice transféré * (IV)					GI				
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ				
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK				
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	30 692			
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	3 948			
	Différences positives de change					GN	323 011			
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO				
Total des produits financiers (V)					GP	357 651				
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ	161 460			
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	9 708			
	Différences négatives de change					GS	437 713			
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT				
Total des charges financières (VI)					GU	608 881				
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)					GV	(251 230)				
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (1 - II + III - IV + V - VI)					GW	2 837 153				

(REMY015 voir tableau n°2053) Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Designation de l'entreprise		Neant ☐ *		
		Exercice N		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	28 861	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	HB	10 226	
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	39 088	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	136 190	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	HF	10 535	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG		
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	146 725	
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(107 637)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	313 046	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	60 913 127	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	58 496 656	
5 - BENEFICE OU PERTE (total des produits - total de charges)		HN	2 416 471	
REVENUS	(1) Dont produits nets perçus sur opérations à long terme	HO		
	(2) Dont	produits de locations immobilières	HY	
		Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG	
	(3) Dont	Credit bail mobilier	HP	
		Credit bail immobilier	HQ	
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	1H		
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	1J		
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	1K		
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX		
	(9) Dont transferts de charges	A1	453 015	
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2		
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4		
(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles	facultatives A6	obligatoires A9		
(7) Detail 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) Detail des produits et charges sur exercices antérieurs		Exercice N		
		charges antérieures	Produits antérieurs	

**DNP Photo Imaging Europe S.A.S.
Le Raphael Paris Nord II
95948 ROISSY Charles de Gaulle CEDEX**

ANNEXE aux comptes clos au 31 décembre 2014

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Il n'y a pas de faits marquants à relever sur cet exercice. Votre société maintient de façon significative son activité à l'exportation.

Les litiges qui opposent la société aux organes de la procédure collective de Photo Station et à la société Copal TNT sont toujours en cours.

PRINCIPES COMPTABLES, METHODES D'EVALUATION, COMPARABILITE DES COMPTES

La présente annexe fait partie intégrante des comptes annuels de l'exercice de 12 mois clos au 31 décembre 2014. Elle comporte des éléments d'information complémentaires au bilan et au compte de résultat.

1. Principes et méthodes d'évaluation

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2014 ont été établis conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur et aux principes comptables généralement admis :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables,
- indépendance des exercices.

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est faite selon la méthode des coûts historiques.

Immobilisations incorporelles

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

Les règles d'amortissement retenues sont celles se rapportant le mieux à la valeur économique de l'actif.

Les frais de recherche et développement sont amortis en linéaire sur 3 ans.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les règles d'amortissement retenues sont celles se rapportant le mieux à la valeur économique du bien.

Les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

Biens	Durée d'amortissement	Mode d'amortissement
Materiel informatique et systeme d'impressions	1 a 3 ans	Lineaire
Mobilier	5 ans	Lineaire
Materiel de bureau	5 a 10 ans	Lineaire
Agencements et installations	10 a 20 ans	Lineaire

L'essentiel des immobilisations corporelles regroupent des systemes d'impression installés chez les clients de DNP , dont DNP est propriétaire Ces matériels sont amortis chacun sur 36 mois

Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût moyen unitaire pondéré La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires

Pour les produits achetés en devises, la parité retenue est celle du premier jour du mois en cours

La société a déterminé pour la clôture de cet exercice des provisions pour dépréciation basées sur la rotation des stocks et sur leurs perspectives d'écoulement

La valeur brute des produits a faible rotation est dépréciée de 5 à 100 % comme indique ci-dessous

- Les produits non mouvementés depuis plus de 4 mois < 8 mois sont dépréciés à 5%
- Les produits non mouvementés depuis plus de 8 mois < 11 mois sont dépréciés à 15%
- Les produits non mouvementés depuis plus de 11 mois < 12 mois sont dépréciés à 25%
- Les produits non mouvementés depuis plus de 12 mois sont dépréciés à 50%
- Les produits détériorés (référéncés sous le code 004) sont dépréciés à 100%
- Les pièces détachées sont dépréciées à 25%

Créances clients

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale

La dotation aux provisions pour dépréciation des créances douteuses est calculée dossier par dossier, en fonction du risque de non recouvrement estimé à la date de clôture des comptes

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont enregistrées au bilan à leur coût d'acquisition

Une provision est constituée lorsque la valeur de marché est inférieure

Créances et dettes en monnaie étrangère

Les dettes et créances en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice

La différence éventuelle résultant de la conversion des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en comptes d'écarts de conversion

Les pertes latentes de change non couvertes font l'objet d'une provision pour perte de change

Provisions pour risques et charges

Les risques et charges définis comme tels par l'avis du CNC n°00-01 sur les passifs, nettement précisés quant à leur objet, que des événements survenus ou en cours rendent probables, mais dont l'échéance ou le montant ne sont pas fixes de façon précise, ont donné lieu à provision

Indemnités de fin de carrière

Le montant des indemnités de fin de carrière, dont le montant a été déterminé selon des méthodes actuarielles, est mentionné dans les engagements hors bilan

2 Comparabilité des comptes

Les postes du compte de résultat reflètent l'activité de votre société sur une période de 12 mois, comparable à l'année précédente

3 Notes relatives aux postes de bilan

3.1 Actif Immobilisé

Actif immobilisé brut

Libelle (montants €)	31/12/2013	Augmentations	Diminutions	31/12/2014
Immobilisations Incorporelles	6 164 697	33 648	-	6 198 345
Fonds de commerce	-	-	-	-
Frais de recherche et développement	334 628	33 028	-	367 656
Autres Immobilisations incorporelles	705 069	620	-	705 649
Créances futures rachetées	5 125 000	-	-	5 125 000
Immobilisations Corporelles	3 422 274	603 290	44 358	3 981 206
Installations techniques mat out	-	-	-	-
Installations générales ags et amengts	3 253 657	581 340	30 689	3 804 308
Matériel de transport	-	-	-	-
Matériel de bureau et informatique mobilier	168 617	21 950	13 669	176 898
Avances et acomptes	-	-	-	-
Immobilisations Financières	161 406	3 355	6 104	158 657
Prêt	6 604	-	-	6 604
Autres immos financières	154 802	3 355	6 104	152 053
Total Actif immobilisé	9 748 377	640 293	50 462	10 338 208

Les immobilisations financières correspondent à un dépôt de garantie versé au bailleur des locaux occupés. Les autres immobilisations incorporelles correspondent à des frais engagés dans le cadre de la mise à disposition auprès de certains clients de systèmes d'exploitation dont la société reste propriétaire.

Amortissements et dépréciation de l'actif immobilisé

Libellé (montants €)	31/12/2013	Augmentations	Diminutions	31/12/2014
Immobilisations Incorporelles	5 408 287	275 217	-	5 683 504
Fonds de commerce	-	-	-	-
Frais de recherche et développement	231 452	47 111	-	278 563
Autres Immobilisations incorporelles	51 835	228 106	-	279 941
Créances futures rachetées	5 125 000	-	-	5 125 000
Immobilisations Corporelles	2 588 996	649 814	33 823	3 204 987
Installations techniques mat out	-	-	-	-
Inst Cbles agencements, amenag Divers	2 454 191	626 876	20 153	3 060 914
Matériel de transport	-	-	-	-
Matériel de bureau et informatique mob	134 805	22 938	13 670	144 073
Immobilisations Financières	-	-	-	-
Total Amortissements et Dépréciation	7 997 283	925 031	33 823	8 888 491

3.2 Créances

Etat des échéances des créances

Créances (montants €)	Montant Brut	Echéance	
		à 1 an au +	à + 1 an
Créances de l'actif immobilisé	158 658	6 604	152 054
Autres immobilisations financières	152 054	-	152 054
Prêts	6 604	6 604	-
Créances de l'actif circulant	25 031 944	23 301 401	1 730 543
Clients litigieux	9 812 845	9 812 845	-
Clients douteux	260 457	260 457	-
Clients et effets à recevoir	13 013 843	13 013 843	-
Personnel et compte rattachés	19 495	19 495	-
Etat - H A	58 558	58 558	-
Debiteurs divers	1 866 746	136 203	1 730 543
Charges constatées d'avance	159 246	7 193	152 053
Total Créances	25 349 848	23 315 198	2 034 650

La provision sur créances douteuses concerne essentiellement un seul client dont les encours sont intégralement dépréciés. Le litige opposant la société DNP et la société Photostation (Société Générale de Téléphone) est toujours en cours.

Les débiteurs divers sont dépréciés à hauteur de 780 K€

3.3 Valeurs mobilières de placement

Au 31 decembre 2014, la valeur de marche des valeurs mobilières de placement est superieure à leur valeur comptable, aucune depreciation n'a donc ete constatée

3.4 Capitaux propres :

Tableau de variation des capitaux propres

Libellé (montants €)	31/12/2013	Affectation du résultat de l'exercice clos au 31/12/2013	Autres variations	31/12/2014
Capital	2 408 000		-	2 408 000
Prime de fusion	2 595 059		-	2 595 059
Reserve legale	240 800		-	240 800
Report a nouveau	14 876 795	2 163 412	-	17 040 207
Resultat de l'exercice	2 163 412	(2 163 412)	2 416 471	2 416 471
Capitaux propres	22 284 066	-	2 416 471	24 700 537

Capital social

Catégorie de titres	Nombres de titres				Valeur nominale (en euros)	Montant au 31/12/14 (en euros)
	Au 31/12/13	Annulés	Crées	Au 31/12/2014		
Actions Ordinaires	150 500	0	0	150 500	16,00	2 408 000
						0
						0
Total des actions	150 500	0	0	150 500	16,00	2 408 000

3.5 Provisions

Libelle (montants €)	31/12/2013	Dotations	Reprises		31/12/2014
		Augmenta tions	Provisions utilisees	Provisions non utilisees	
Prox pour litiges	40 000	-	-	-	40 000
Prox pour risques	-	-	-	-	-
Prox perte de valeur sur stock	-	-	-	-	-
Prox pour perte de change	3 948	161 460	3 948	-	161 460
Total Provisions risques et charges	43 948	161 460	3 948	-	201 460
Depreciation des stocks	415 250	63 112	-	-	478 362
Depreciation des comptes clients	8 636 797	172 133	369 564	-	8 439 366
Depreciation des debiturs divers	780 000	-	-	-	780 000
Total Provisions pour depreciation	9 832 047	235 245	369 564	-	9 697 728
TOTAL GENERAL	9 875 995	396 705	373 512	-	9 899 188
Dotations et reprises d'exploitation		235 245	369 564		
Dotations et reprises financieres		161 460	3 948	-	
Dotations et reprises exceptionnelles		-	-		

3.6 Emprunts et dettes :

3 6 1 Etat des echeances des dettes

Dettes (montants €)	Montant Brut	Echéance		
		à 1 an au +	de 1 à 5 ans	à + 5 ans
Dettes financières	13 566	13 566	-	-
Dettes non financières	19 935 218	19 935 218	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	16 671 854	16 671 854	-	-
Personnel et comptes rattachés	654 823	654 823	-	-
Sécurité sociale et autres organismes	462 083	462 083	-	-
IVA	1 457 966	1 457 966	-	-
Impôt sur les bénéfices	74 503	74 503	-	-
Autres Impôts, Taxes & assimilés	23 663	23 663	-	-
Dettes sur immobilisations	15 498	15 498	-	-
Groupes & associés	-	-	-	-
Autres dettes	574 828	574 828	-	-
Produits constatés d'avance	11 861	11 861	-	-
Total Dettes	19 960 645	19 960 645	-	-

3 6 2 Charges à payer

Charges à payer (montants €)	Montant
Dettes financières	-
Dettes non financières	4 896 296
<i>Fournisseurs – Facture à recevoir</i>	<i>3 779 391</i>
<i>Personnel – Charges à payer</i>	<i>654 823</i>
<i>Etat – Charges à payer</i>	<i>462 083</i>
Autres charges à payer	-
Total Charges à payer	4 896 296

4. Notes relatives au compte de résultat

4 1 Evolution du chiffre d'affaires

En K€	01/01/2014	01/01/2013
	31/12/2014	31/12/2013
Activité négoce France	6 527	7 130
Activité négoce Export	52 044	39 851
Produits annexes (services)	517	551
Total chiffre d'affaires	59 088	47 532

4 2 Analyse du résultat financier

<i>En Euros</i>	<i>Montants</i>
Dotation Financières aux amortissements et provisions	(161 460)
Escomptes obtenus- escomptes accordés	(9 708)
Intérêts bancaires	-
Pertes de change	(437 713)
Autres charges financières	-
Produits financiers de placements	30 692
Gains de changes	323 011
Reprise financières aux amortissements et provisions	3 948
Produits sur cessions de V M P	-
<i>Résultat Financier</i>	<i>(251 230)</i>

4 3 Analyse du résultat exceptionnel .

<i>En Euros</i>	<i>Montant</i>
Produits Exceptionnels sur opérations de gestion	28 861
Charges Exceptionnelles sur opérations de gestion	(136 190)
Autres profits exceptionnels	10 226
Autres charges exceptionnelles	(10 535)
<i>Résultat Exceptionnel</i>	<i>(107 637)</i>

Les produits exceptionnels correspondent à des produits de cession d'immobilisation
Les charges exceptionnelles concernent des pertes sur cession d'immobilisation et une charge exceptionnelle liée à un litige fournisseur

5 Autres informations

5 1 Engagements hors bilan

5.1 1 Engagements reçus

Neant

5.1 2 Engagements donnés

Nature	Montant
Indemnités de fin de carrière selon étude actuarielle	134 000 €
Total Engagements donnés	134 000 €

5.2 Reports déficitaires

Le résultat fiscal de la société pour l'exercice 2014 s'élève à 2 838 182 €

Au 31/12/2014, le montant des reports déficitaires de la société s'élève à 10 734 329 €

5 3 Effectif

La ventilation de l'effectif par catégorie est la suivante

Catégorie	31-dec -14	31-dec 13	31 dec -12
Dirigeants	1	1	1
Cadres	23	23	25
Agents de maîtrise	25	25	21
Employés	0	0	1
TOTAL	49	49	48

5 4 Droit individuel à la formation (DIF)

Le total d'heures de formation accumulées depuis l'entrée en vigueur du DIF et n'ayant fait l'objet d'aucune demande est de 3 772 h

5 5 Événements déterminants postérieurs au 31-12-2014

Aucun événement déterminant n'est à signaler

5 6 Montant des honoraires des commissaires aux comptes pour cet exercice

53 600 €

5.7 Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Depuis le 1^{er} septembre 2007, les comptes annuels sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de la société

DAI NIPPON PRINTING PHOTO IMAGING CO LTD
Ichigaya-kagacho 1-Chrome, Shinjuku
Tokyo 162-800 Japan

5.8 OPERATIONS REALISEES AVEC DES ENTREPRISES LIEES

	31/12/2013
Balance sheet extract	
Current assets	
<i>Receivables and another similar account</i>	22 659
Liabilities	
<i>Payables and another similar account</i>	11 933 388
P & L €	
<i>Operating charges</i>	32 075 345
<i>Operating profits</i>	123 459

Il n'existe aucune transaction significative avec des parties liées qui ne serait pas conclue a des conditions normales de marche