

A woman with dark hair, wearing a beige ribbed sweater, is resting her head on her hands. She is looking down with a contemplative expression. The background shows a window with white frames and a green plant. The text is overlaid on a semi-transparent dark band across the middle of the image.

**Rapport Annuel
provisoire 2021
Groupe Devernois**

SOMMAIRE PUBLICATION PROVISOIRE

ELEMENTS JURIDIQUES ET DE GESTION

- Attestation de responsabilité
- Organigramme des sociétés

COMPTES CONSOLIDES

- Bilan consolidé du groupe
- Compte de résultat consolidé du groupe
- Etat du résultat global du groupe
- Tableau de flux de trésorerie consolidé du groupe
- Variation des capitaux propres du groupe
- Notes aux états financiers consolidés du groupe

COMPTES SOCIAUX

- Bilan de la société Devernois SA
- Soldes intermédiaires de gestion de Devernois SA
- Compte de résultat de Devernois SA

ATTESTATION DE RESPONSABILITE

J'atteste en ma qualité de Président du Directoire que, à ma connaissance, les comptes sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans le périmètre de consolidation. J'atteste de même par la présente que le rapport de gestion présenté ci-après représente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats, de la situation financière de la société ainsi que de l'ensemble des entreprises comprises dans le périmètre de consolidation ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquelles elles sont confrontées.

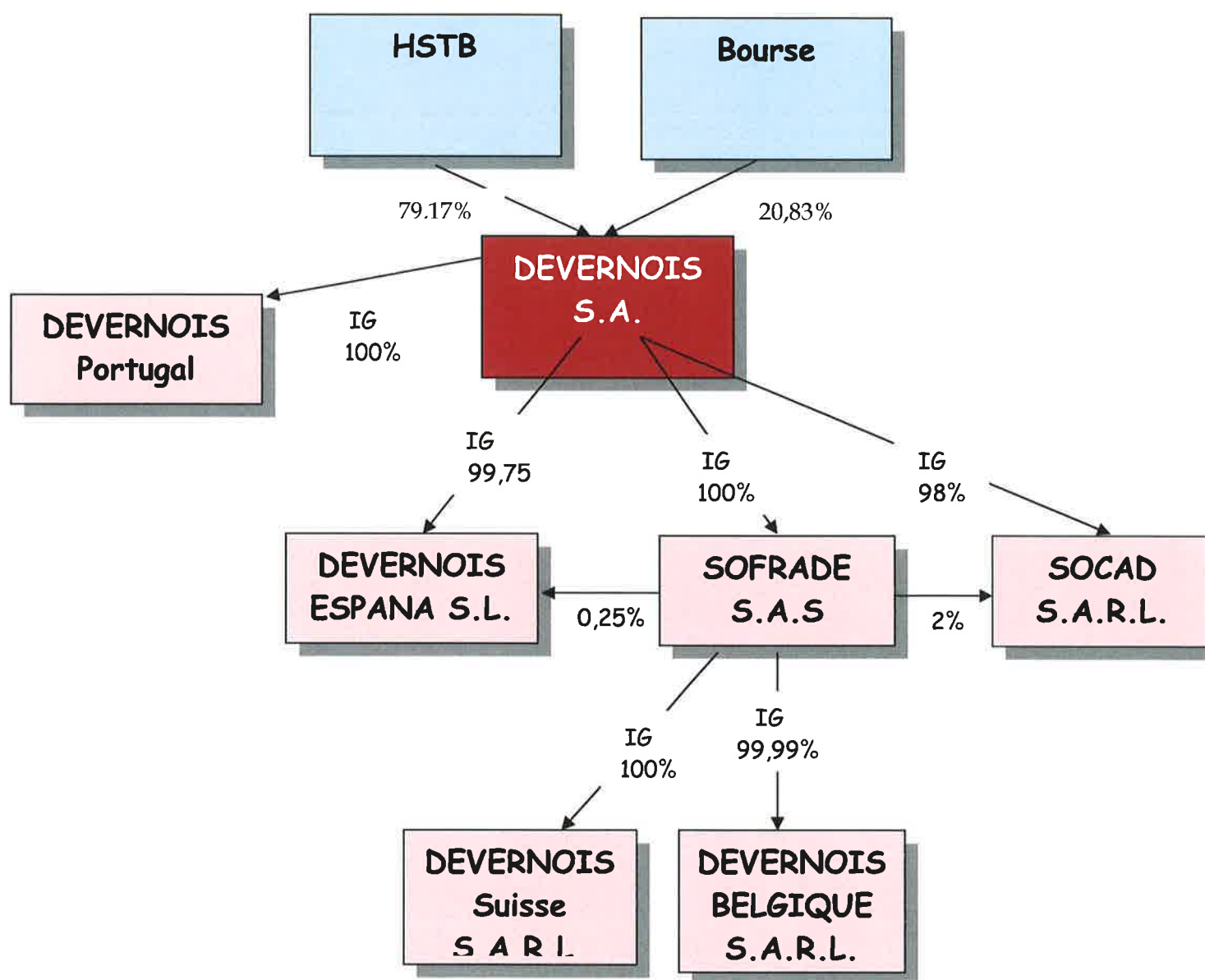
Le Coteau, le 29 Mars 2022



Thierry Brun

Président du Directoire

ORGANIGRAMME DES SOCIETES CONSOLIDES DU GROUPE DEVERNOIS AU 31 DECEMBRE 2020





Comptes consolidés

Bilan consolidé IFRS

Groupe : DEVERNOIS
Devise : EUR
Scénario : 1

Périmètre : GROUPE
Phase : RS
Période : 31/12/2021

ACTIF	Note	31/12/2021	31/12/2020
ACTIFS NON-COURANTS			
Goodwill			
Autres Immobilisations Incorporelles		12 021 599	13 362 168
Immobilisations Corporelles		7 744 664	10 222 674
Immeubles de placement			
Participations entreprises associés			
Actifs financiers disponibles à la vente			
Autres actifs financiers		463 736	570 338
Autres actifs non courants			
Actifs d'impôts non-courants		16 215	15 925
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		20 246 214	24 171 105
ACTIFS COURANTS			
Stocks et en-cours		4 349 740	5 514 040
Clients et comptes rattachés		931 246	651 531
Autres actifs courants		1 281 639	1 361 352
Actifs d'impôts courants			
Actifs financiers à la juste valeur - contrepartie résultat			
Trésorerie et équivalent de trésorerie		4 279 630	2 185 665
Actifs destinés à être cédés		107 057	441 382
Liaisons Titres			
Liaisons Bilan			
Liaison entité de gestion			
Contrepartie intra-groupe			
TOTAL ACTIFS COURANTS		10 949 312	10 153 970
TOTAL ACTIF		31 195 526	34 325 075

PASSIF	Note	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis		2 300 000	2 300 000
Réserves		7 834 420	14 379 583
Titres en auto-contrôle			
Résultat de l'exercice		(2 242 420)	(6 612 586)
Intérêts minoritaires		(457)	(429)
TOTAL CAPITAUX PROPRES		7 891 543	10 066 568
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts & dettes financières diverses à long terme		4 604 397	4 666 575
Passifs d'impôts non-courants		615 214	840 030
Provisions à long terme		1 176 819	2 372 172
Dettes location à + 1 an		4 674 582	6 358 741
Autres passifs non courants			
TOTAL PASSIF NON COURANTS		11 071 012	14 237 518
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés		3 697 723	2 486 007
Emprunts à court terme		2 546 742	2 551 501
Partie courante des emprunts et dettes financières à long terme		2 086 897	2 161 590
Passifs d'impôts courant			
Provisions à court terme			
Autres passifs courants		3 901 609	2 821 891
Passifs liés aux actifs destinés à être cédés			
TOTAL PASSIF COURANTS		12 232 971	10 020 989
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		31 195 526	34 325 075

Résultat consolidé IFRS par nature

Groupe : DEVERNOIS
Devise : EUR
Scénario : I

Périmètre : GROUPE
Phase : RS
Période : 31/12/2021

Rubriques	Note	31/12/2021	31/12/2020
Chiffre d'affaires		17 769 785	14 980 501
Autres produits de l'activité			
Achats consommés		(5 213 837)	(3 190 803)
Charges de personnel		(6 310 337)	(6 152 514)
Charges externes		(4 081 025)	(4 620 569)
Impôts et taxes		(306 207)	(450 974)
Dotations aux amortissements		(3 414 895)	(3 585 779)
Dotations aux provisions		1 189 942	(786 132)
Variation des stocks de produits en cours et de produits finis		(106 662)	(126 577)
Autres produits et charges d'exploitation		(15 459)	(17 149)
Résultat opérationnel courant		(488 695)	(3 949 996)
Autres produits et charges opérationnels		(1 387 264)	(1 025 007)
Résultat opérationnel		(1 875 959)	(4 975 003)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence dans la continuité des activités			
Résultat opérationnel après quote-part du résultat net des MEE dans la continuité des activités		(1 875 959)	(4 975 003)
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie			
Coût de l'endettement financier brut		(198 512)	(426 092)
Coût de l'endettement financier net		(198 512)	(426 092)
Autres produits et charges financiers		25 284	37 746
Charges d'impôt		224 307	(599 283)
Quote part de résultat des autres sociétés mises en équivalence			
Résultat net d'impôt des activités maintenues		(1 824 880)	(5 962 632)
Résultat des activités non maintenues		(417 568)	(649 984)
Charge d'impôt relative aux activités non maintenues			
Resultat net des activités non maintenues		(417 568)	(649 984)
Liaisons Résultat			
Résultat net		(2 242 448)	(6 612 616)
Part du groupe		(2 242 420)	(6 612 586)
Intérêts minoritaires		(28)	(30)
Résultat net de base par action		-7,49828	-22,11138

Tableau de flux de trésorerie consolidé IFRS

Groupe : DEVERNOIS
Scénario : 1
Devise : EUR

Phase : RS
Périmètre : GROUPE
Période : 31/12/2021

RUBRIQUES	31/12/2021	31/12/2020
Résultat net consolidé (1)	-1 825	-5 963
+/- Résultat des activités non maintenues	-418	-650
Résultat des activités poursuivies	-2 243	-6 613
+/- Dotations nettes aux amortissements et provisions (2)	-758	2 072
+/- Plus et moins-values de cession	2 510	3 141
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	-491	-1 400
+ Coût de l'endettement financier net	199	426
+/- Charge d'impôt (y compris impôts différés)	-224	600
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)	-516	-374
- Impôts versé	-1	-1
+/- Variation du B.F.R. lié à l'activité (3)	3 366	251
+/- Flux de trésorerie d'exploitation utilisés par les activités abandonnées	211	-134
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE (D)	3 060	-258
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-586	-866
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	128	1 234
+/- Variation des prêts et avances consentis	109	237
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (E)	-349	605
+ Encaissements liés aux nouveaux emprunts		3 299
- Remboursements d'emprunts (y compris contrats de location)	-413	-2 616
- Intérêts financiers nets versés (y compris contrats de location)	-199	-426
+/- Autres flux liés aux opérations de financement		
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (F)	-612	257
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE H = (D E + F + G)	2 099	604
TRESORERIE D'OUVERTURE (I)	-366	-970
TRESORERIE DE CLOTURE (J)	1 733	-366
ECART : H (J-I)		

(1) Y compris intérêts minoritaires

(2) A l'exclusion de celles liées à l'actif circulant.

Tableau de variation des capitaux propres

En EUR	Capital	Réserves	Résultats	Autres	Total part groupe	Intérêts minoritaires
Capitaux propres N-2	2 300	19 934	-5 541		16 693	
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		-5 541	5 541			
Distributions de dividendes						
Variation de capital						
Résultat N-1			-6 613		-6 613	
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Variation IFC (par OCI)		-14			-14	
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre						
Autres variations						
Capitaux propres N-1	2 300	14 379	-6 613		10 066	
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		-6 613	6 613			
Distributions de dividendes						
Variation de capital						
Résultat N			-2 242		-2 242	
Variations des écarts de conversion		-17				
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Variation IFC (par OCI)		84			84	
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre						
Autres variations						
Capitaux propres N	2 300	7 834	-2 242		7 908	

DEVERNOIS

Notes aux états financiers

consolidés

au 31 Décembre 2021

SOMMAIRE

Note 1. Principes comptables

1.1.	Nouvelles normes amendements et interprétations adoptées par l'union européenne et non obligatoire pour l'exercice 2020	5
1.2.	Consolidation	5
1.3.	Conversion des états financiers des filiales étrangères	5
1.4.	Recours à des estimations	6
1.5.	Chiffres d'affaires	6
1.5.1.	Ventes détaillants	7
1.5.2.	Ventes aux boutiques	7
1.5.3.	Ventes aux affiliés	7
1.6.	Immobilisation incorporelles	8
1.6.1	Fonds de commerce et droits aux bail	8
1.6.2.	Frais de collection	8
1.6.3.	Autres immobilisations incorporelles produites ou acquises	9
1.7.	immobilisations corporelles	9
1.8.	Contrats de location	10
1.9.	Actifs et passifs financiers	10
1.10.	Actifs et passifs destinés à être cédés	11
1.11.	Stocks	11
1.12.	Impôts	12
1.13.	Provisions courantes et non courantes	13
1.14.	Provisions pour engagements sociaux	13
1.15.	Actions propres	14

Note 2. Périmètre de consolidation

2.1.	Noms des sociétés consolidées	15
2.2.	Evolution significative du périmètre en 2020	15
2.3.	Impacts des changements du périmètre de consolidation sur les données consolidées	16

Note 3. Information relative aux secteurs opérationnels

16

Note 4. Impact de l'application d'IFRS5

20

Note 5. Chiffre d'affaires

21

Note 6. Effectif

22

Note 7. Autre produits et charges d'exploitation

22

Note 8. Autres produits et charges opérationnels

22

Note 9. Charges de financement	23
Note 10. Autres produits et charges financiers	23
Note 11. Impôts sur les résultats	23
Note 12. Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	25
12.1. Immobilisations incorporelles	26
12.2. Immobilisations corporelles	27
12.3. Immobilisations financières	28
Note 13. Créances et financement	29
13.1. Montant des créances douteuses	29
13.2. Evolution des dépréciations pour créances douteuses	29
Note 14. stocks	29
Note 15. Autres débiteurs	30
Note 16. Trésorerie	30
Note 17. Capitaux propres	31
17.1. Composition du capital	31
Note 18. Provisions	32
18.1. Détail des provisions	32
Note 19. Engagements de retraites et assimilés	33
19.1. Engagements de retraites	33
19.2. Médailles du travail	34
Note 20. Passifs financiers courants et non courants des activités industrielles et commerciales	34
20.1. Détail des dettes	34
20.2. Caractéristiques des autres financements à court terme et découverts bancaires	35
Note 21. Engagements donnés	35
Note 22. Rémunération des dirigeants	36
Note 23. Passifs éventuels	36
Note 24. Honoraires des commissaires aux comptes	37
Note 25. Transaction avec les parties liées	37
Note 26. Eléments significatifs de l'exercice	37
Note 27. Couvertures de change	38

Informations générales :

Devernois Groupe SA est une société anonyme de droit français dont le siège social est situé 13, BD des Etines, 42120 Le Coteau. Devernois Groupe SA et ses filiales (ci-après le « Groupe ») exercent leurs activités dans le métier de la conception et de la distribution d'articles textiles pour femmes.

Les états financiers consolidés du Groupe au 31 décembre 2021 ont été arrêtés par le Directoire en date du 22 Avril 2022.

Les comptes ne seront définitifs qu'après leur approbation par l'Assemblée générale des actionnaires du 24 juin 2022

Sauf indication contraire, ils sont présentés en milliers d'euros.

Note 1. Principes comptables

Les comptes consolidés du Groupe au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 sont établis suivant les normes comptables internationales : International Financial Reporting Standards (ci après « IFRS »), telles qu'adoptées dans l'Union européenne au 31 décembre 2021. Elles comprennent les normes approuvées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »), c'est-à-dire les normes IFRS, les normes comptables internationales (« IAS ») les interprétations émanant de l'IFRS Interpretation Committee (« IFRS IC »), ou de l'ancien Standing Interpretations Committee (« SIC »).

Elles sont disponibles sur le site http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index_fr.htm

Le Groupe a appliqué les normes, amendements et interprétations d'application obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019 :

- IFRS16 contrats de locations : Contrats de location. Cette norme remplace IAS 17 - Contrats de location, ainsi que toutes les interprétations qui s'y rattachent. La norme IFRS 16 s'applique à l'ensemble des contrats de location conclus par le Groupe. Son application est décrite de manière détaillée plus bas ;
- Les Améliorations annuelles des IFRS 2015-2017
- L'amendement IAS 19 « Avantages du personnel » portant sur les modifications, réductions ou liquidations de régime
- L'amendement IAS 28 « investissement à long terme »
- L'amendement IFRS 9 « options de prépaiements avec compensation négative »
- IFRIC 23 Positions fiscales incertaines

Hors IFRS 16, les dernières publications citées n'ont pas eu d'incidence significative sur les comptes consolidés du Groupe. La première application d'IFRIC 23 n'a notamment pas conduit le Groupe à constater de nouveaux risques fiscaux à provisionner.

1.1 Nouvelles normes, amendements et interprétations adoptées par l'Union Européenne et non obligatoires pour l'exercice 2021

Le groupe n'a pas opté pour une application anticipée des normes et amendements suivants :

- Amendements à IAS 1 – Présentation des états financiers
- Amendements à IAS 8 – Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs
- Amendements à IAS 16 – Immobilisations corporelles
- Amendement à IFRS 3 – Regroupements d'entreprises
- Amendements à IFRS17 – Contrats d'assurance

Le groupe mène actuellement des analyses sur les conséquences de ces nouveaux textes et les effets de leur application dans les comptes. Il n'anticipe pas d'impact significatif de l'application des nouvelles normes obligatoires.

1.2. Consolidation

Les sociétés que DEVERNOIS SA contrôle sont intégrées globalement.

Le périmètre de consolidation est présenté en note 2.

Toutes les transactions significatives réalisées entre les sociétés consolidées ainsi que les profits internes sont éliminés.

Les comptes des sociétés consolidées ont tous été arrêtés au 31 Décembre 2021 et ont tous une durée de 12 mois.

1.3 Conversion des états financiers des filiales étrangères

La conversion des états financiers des filiales étrangères dont la monnaie fonctionnelle n'est pas l'euro, est effectuée selon les principes suivants :

- Les comptes de bilan, à l'exception des capitaux propres, sont convertis en utilisant les cours officiels de change à la fin de l'exercice, appelés cours de clôture.
- Les éléments du compte de résultat sont convertis en utilisant le cours moyen de l'exercice.
- Les composantes des capitaux propres sont converties au cours historique.

- Les éléments du tableau de flux de trésorerie sont convertis en utilisant le cours moyen de l'exercice.

Les différences résultantes de la conversion des états financiers de ces filiales doivent être enregistrées en écart de conversion inclus dans les autres éléments du résultat global.

1.4 Recours à des estimations

La préparation des états financiers consolidés conformes aux normes IFRS nécessite la prise en compte par la direction d'hypothèses et d'estimations qui ont une incidence sur les actifs et passifs figurant dans l'état de la situation financière et mentionnés dans les notes annexes ainsi que sur les charges et produits de l'état consolidé du résultat global. Les estimations peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent ou par suite de nouvelles informations. Les résultats réels peuvent être différentes de ces estimations.

Les estimations faites par la direction ont été effectuées en fonction des éléments dont elle disposait à la date de clôture, après prise en compte des événements postérieurs à la clôture conformément à la norme IAS 10.

Les principales estimations au 31 décembre 2021 portent sur :

- La valorisation des actifs incorporels,
- Les provisions courantes et non courantes : elles sont évaluées afin de tenir compte de la meilleure estimation des risques à la date de clôture,
- Les passifs sociaux : ils sont évalués selon des hypothèses actuarielles retenues pour le calcul des engagements de retraite.

1.5 Chiffre d'affaires

La société Devernois assure l'activité, la fabrication (au niveau de son unité de fabrication et de son réseau de sous-traitants et de façonniers) et la commercialisation sous forme de ventes en gros d'articles de prêt-à-porter féminin, et accessoires de haut de gamme. Elle vend ses articles à 3 réseaux de distribution :

1.5.1 Ventes détaillants

La société Devernois vend une partie de ses articles à des détaillants, composés de :

- Un réseau 91 multimarques et de 9 franchisés en France et à l'étranger ; cette distribution de plus en plus sélective quant aux choix des emplacements et des partenaires s'inscrit dans une politique de représentation de la marque dans un environnement haut de gamme.

1.5.2 Ventes aux boutiques

La société Devernois vend aussi ses articles à ses filiales de distribution de vente au détail en France et à l'étranger, structurées autour de 60 points de vente en Europe. Cette distribution en propre devenue un axe prioritaire de développement s'appuie sur un réseau de points de vente sélectifs. Elle permet d'assurer une image cohérente de la marque dans son univers haut de gamme et assure, à l'appui des moyens mis en œuvre sur le plan du back office logistique, des systèmes d'informations et du merchandising une valorisation des produits de la collection dans ses différentes gammes.

Dans le cadre de la commercialisation de ses produits, le Groupe Devernois et plus particulièrement ses filiales de distribution françaises et étrangères pratiquent des remises spéciales pour fidéliser ses clients. Ces remises peuvent prendre la forme de remises « anniversaires », « remises fidélités » ou remises « cadeaux clients ». Toutes ces remises font l'objet d'un suivi. La provision comptabilisée au 31 décembre 2021 est de **XX** K€.

1.5.3 Ventes aux affiliés

Enfin, la société Devernois vend ses articles à un réseau d'affiliés en France et à l'étranger, constitués de 6 magasins ; ces clients sont issus, pour la moitié d'entre eux, du réseau franchisé et ont suivi la politique de passage au nouveau concept.

Conformément à la norme IFRS 15, le groupe a conclu qu'il n'y avait pas lieu de modifier le fait générateur de la reconnaissance du chiffre d'affaires : le transfert de contrôle des biens intervient au moment où ceux-ci sont mis à disposition des clients. L'application de la nouvelle norme IFRS 15 n'a ainsi donné lieu à aucun ajustement significatif.

1.6 Immobilisations incorporelles :

1.6.1 Fonds de commerce et droits au bail

Valeur brute : Conformément à la norme IAS 38 "Immobilisations incorporelles", la valeur brute des fonds de commerce et droits au bail correspond à leur coût d'acquisition, comprenant les frais d'acquisitions, c'est à dire les droits de mutation, honoraires et frais d'actes liés aux acquisitions. Ces frais sont maintenus en charges dans les comptes sociaux des filiales de distribution pour des raisons fiscales, et sont donc retraités dans les comptes consolidés.

Dépréciation : Les fonds de commerce et droits au bail sont rattachés à la division Boutiques. En disposition de la norme IAS 36 "Dépréciation des actifs" les fonds de commerce et droits au bail doivent faire l'objet de tests de dépréciation annuels. Ces tests consistent à comparer, la valeur nette comptable des actifs avec leur juste valeur nette des coûts de sortie estimé.

La division Boutiques regroupe autant d'UGT qu'il y a de boutiques.

La division Affiliés constitue à elle seule une UGT (SOCAD).

La division Ventes en gros constitue à elle seule une UGT (DEVERNOIS).

Par mesure pratique, le groupe fait établir au deuxième semestre de chaque exercice, par un cabinet d'évaluation nationalement reconnu pour le réseau français et des experts indépendants pour les filiales étrangères, une estimation unique de la valeur de marché de chacun des fonds de commerce et droits au bail. Cette valeur, considérée comme juste valeur nette du coût de sortie, est utilisée pour les tests de dépréciation annuels destinés à la consolidation. Aucun événement intervenu sur la période n'est susceptible de remettre en cause la valeur des fonds de commerce inscrits à l'actif du bilan.

1.6.2 Frais de collection

Selon la norme IAS 38 "Immobilisations incorporelles", les frais de développement sont obligatoirement immobilisés comme des actifs incorporels dès que l'entreprise peut notamment démontrer :

- son intention et sa capacité financière et technique de mener le projet de développement à son terme ;
- qu'il est probable que les avantages économiques futurs attribuables aux dépenses de développement iront à l'entreprise ;
- et que le coût de cet actif peut être évalué de façon fiable.

Selon les dispositions de la norme IAS 38 "Immobilisations incorporelles", les frais de création de collection constituent des frais de développement et doivent être activés. Ils sont évalués aux coûts directs de production et constatés en "Production stockée et immobilisée". Ils sont entièrement amortis en fonction du nombre de pièces produites par saison et sortis de l'actif sur l'exercice de production de la collection.

1.6.3 Autres immobilisations incorporelles produites ou acquises

Les autres immobilisations incorporelles (logiciels essentiellement) sont amorties sur le mode linéaire sur des périodes qui correspondent à la durée d'utilisation prévue

1.7 Immobilisations Corporelles

Valeur brute Conformément à la norme IAS 16 "Immobilisations corporelles", la valeur brute des immobilisations corporelles correspond à leur coût d'acquisition ou de production. Elle ne fait l'objet d'aucune réévaluation.

Les coûts d'emprunt sont exclus du coût des immobilisations.

Les subventions d'équipement sont enregistrées en déduction de la valeur brute des immobilisations au titre desquelles elles ont été reçues.

Les frais d'entretien et de réparation sont enregistrés en charges dès qu'ils sont encourus, sauf ceux engagés pour une augmentation de productivité ou à une prolongation de la durée d'utilité du bien.

Amortissement L'amortissement est calculé suivant la méthode linéaire sur la base du coût d'acquisition ou de production, sous déduction le cas échéant d'une valeur résiduelle. Sauf cas particuliers, notamment celui des véhicules, les valeurs résiduelles sont nulles. La durée d'amortissement est fondée sur la durée d'utilité estimée des différentes catégories d'immobilisations, dont les principales sont les suivantes :

Durée d'utilisation en années	
Constructions	20 – 80
Matériels et outillages	10 – 30
Matériels et mobilier de bureau	5 - 20
Matériels de transports	5 - 10
Agencement et installations	10 - 20

Dépréciation des éléments de l'actif immobilisé

Selon la norme IAS 36 "Dépréciation d'actifs", la valeur recouvrable des immobilisations corporelles et incorporelles est testée dès l'apparition d'indices de pertes de valeur, passés en revue à chaque clôture. Ce test est effectué au minimum une fois par an pour les actifs à durée de vie indéfinie, catégorie limitée pour le groupe aux fonds et droits au bail.

1.8 Contrats de location

Tout contrat (sauf exemptions citées ci-dessous) qui répond à la définition d'un contrat de location selon IFRS 16 entraîne la comptabilisation chez le preneur d'un actif au titre du droit d'utilisation de l'actif loué et d'un passif locatif au titre de la valeur actuelle des engagements portant sur le paiement des loyers futurs (dette de loyers nommées « dettes locatives »).

Le Groupe a appliqué les exceptions prévues pour les contrats de location court terme et ceux relatifs à des actifs de faible valeur.

La groupe a également repris à l'identique les contrats qualifiés de location financement selon la norme IAS 17. Le taux d'actualisation retenu se fonde uniquement sur la méthode du taux d'endettement marginal. Le taux d'actualisation de la dette d'un contrat est déterminé en fonction de la zone géographique de l'entité juridique portant le contrat de location.

Le groupe a choisi de présenter les droits d'utilisation séparément des autres actifs et les obligations locatives séparément des dettes financières dans le bilan consolidé.

1.9 Actifs et passifs financiers

Lors de sa comptabilisation initiale, un actif financier est classé selon les catégories suivantes :

- Actifs financiers à la JV par le biais du compte du compte de résultat : il s'agit des titres détenus par le groupe à des fins de transactions.
- Actifs financiers évalués à la juste valeur, avec constatation en autres éléments du résultat global : ce sont des actifs financiers dont l'objectif du modèle économique est à la fois de percevoir des flux contractuels et la vente des actifs et dont les conditions contractuelles prévoient à des dates spécifiées des flux correspondant uniquement à des remboursements en capital et en intérêts. Il peut s'agit de titres détenus par le groupe à des fins de transactions.
- Actifs financiers au coût amorti : il s'agit des actifs financiers dont l'objectif du modèle économique est de percevoir des flux contractuels, et dont les conditions contractuelles prévoient à des dates spécifiées des flux correspondant uniquement à des remboursements en capital et en intérêts. Ils correspondent aux prêts, dépôts et cautionnements Les actifs financiers ne sont pas reclassés à la suite de leur comptabilisation initiale, sauf si le groupe change de modèle économique de gestion des actifs financiers.

Les actifs financiers ne sont pas reclassés à la suite de leur comptabilisation initiale, sauf si le groupe change de modèle économique de gestion des actifs financiers.

Une provision pour dépréciation est comptabilisée en cas de risque de non-recouvrement, elle est appréciée au cas par cas et selon l'antériorité des actifs financiers.

Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque les droits à la perception de flux de trésorerie découlant de ces actifs ont expiré ou ont été cédés et que le Groupe a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à leur propriété. Pour les créances commerciales, la cession avec recours contre le cédant en cas de défaut de paiement du débiteur (sous forme de dépôt réservé ou de recours direct) ne permet pas la décomptabilisation des créances cédées.

Les gains et pertes résultant des variations de la juste valeur des actifs financiers évalués à leur juste valeur en contrepartie du résultat sont présentés au compte de résultat de la période durant laquelle ils surviennent.

Pour les passifs financiers:

Ils comprennent les emprunts, les autres types de financements et découverts bancaires et les dettes d'exploitation.

1.10 Actifs et passifs destinés à être cédés :

Les actifs ou groupe d'actifs destinés à être cédés, comme définis par la norme IFRS 5, sont présentés sur une ligne distincte de l'actif. Les dettes liées aux groupes d'actifs destinés à être cédés sont présentés sur une ligne distincte du passif. Dès lors qu'elles remplissent les conditions pour être classées en actifs destinés à être cédés, c'est-à-dire dès lors qu'elles sont disponibles pour une cession immédiate et que leur cession est probable, les immobilisations cessent d'être amorties.

A chaque clôture, la valeur comptable est comparée à la juste valeur, nette des frais de cession, et une dépréciation est comptabilisée s'il y'a lieu.

Lorsqu'un groupe d'actifs cédé, destiné à être cédé ou arrêté est une composante de l'entité, ses charges et ses produits sont présentés sur une ligne séparée sur l'état consolidé du résultat global (résultat net des activités non poursuivies).

1.11 Stocks

Les stocks sont valorisés selon la procédure suivante :

- La valorisation des matières premières, produits intermédiaires et en cours s'opère, en fonction de leur saison, au coût unitaire moyen pondéré.
- Les produits finis sont valorisés selon la méthode suivante :

Produits fabriqués en interne :

Ces produits sont valorisés en fonction des coûts d'approvisionnement et de confection réels pondérés, issus des factures comptabilisées, et appliqués aux coûts d'unité d'œuvre réels annuels. Ces coûts directs sont majorés des charges indirectes de production, incluant la dotation aux amortissements des frais de création des collections produites.

Produits de négoce :

Ces produits sont valorisés aux prix de revient réels pondérés issus des factures comptabilisées et incluant des frais généraux réels tels que les frais de port, l'emballage, les frais d'assurances.

Il n'y a pas de modifications relatives aux méthodes de dépréciation des stocks qui sont toujours établies par rapport à une valeur commerciale prévisible de revente nettes des coûts de réalisation.

1.12 Impôts

La charge d'impôt inclut les impôts courants sur les sociétés et les impôts différés.

La charge d'impôt exigible est égale aux impôts sur les bénéfices dus aux administrations fiscales au titre de l'exercice, en fonction des règles et des taux d'imposition en vigueur dans chaque pays.

Conformément à la norme IAS 12 « impôt sur le résultat », l'impôt différé est déterminé en fonction des différences temporaires entre les valeurs comptables des actifs et des passifs et les états financiers consolidés et les valeurs fiscales correspondantes utilisées dans le calcul du bénéfice imposable. En général, des passifs d'impôts différés sont comptabilisés pour toutes les différences temporaires déductibles dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable, sur lequel ces différences temporaires déductibles pourront être imputées, sera disponible.

Les taux d'imposition retenus pour l'exercice sont :

- Pour les sociétés françaises faisant partie du périmètre de l'intégration fiscale de DEVERNOIS SA le taux légal pour 2021 soit 26,5 % sauf sur la partie de bénéfice inférieure à 38 120 € pour laquelle le taux d'imposition est de 15 %.
- pour Devernois Belgique, le taux légal pour 2021, soit 25 %.
- pour Devernois Suisse, le taux légal pour 2021, soit 14,00 %.

- pour Devernois Espana, le taux légal pour 2021, soit 25 %
- pour Devernois Portugal, le taux légal pour 2021, soit 21 %.sauf sur la partie de bénéfice inférieure à 25 000 € pour laquelle le taux d'imposition est de 17 %

1.13 Provisions courantes et non courantes

Conformément à la norme IAS 37 « Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels », une provision est comptabilisée lorsque :

- Il existe une obligation, juridique ou implicite, résultant d'évènements passés ;
- Il est probable qu'une sortie de ressources sera nécessaire pour éteindre l'obligation ;
- et que le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Selon leur échéance, les provisions sont considérées comme « courantes » (échéance inférieure à un an) ou « non courantes » (échéance supérieure à un an). Les actifs éventuels sont mentionnés en annexe lorsque leur réalisation est probable et que leur montant est significatif. Les passifs éventuels sont mentionnés en annexe lorsque leur montant est significatif.

1.14 Provisions pour engagements sociaux

Conformément à la norme IAS 19 "Avantages du personnel", dans le cadre des régimes à prestations définies, les engagements de retraites et assimilés sont évalués chaque année, suivant la méthode des unités de crédits projetées. Selon cette méthode, chaque période de service donne lieu à une unité supplémentaire de droits à prestations, et chacune de ces unités est évaluée séparément pour obtenir l'obligation finale. Cette obligation finale est ensuite actualisée. Ces calculs intègrent principalement :

- une hypothèse de date de la retraite fixée généralement à soixante-cinq ans ;
- un taux d'actualisation ;
- un taux d'inflation ;
- des hypothèses d'augmentation de salaires et de taux de rotation du personnel.

Les gains et pertes actuariels sont générés par des changements d'hypothèses ou des écarts d'expérience (écart entre le projeté et le réel) sur les engagements ou sur les actifs financiers du régime. A compter du 1er Janvier 2013 les écarts actuariels sont comptabilisés en capitaux propres en autres éléments du résultat global.

1.15 Actions propres

Les actions propres détenus par un groupe doivent être enregistrés à leur coût d'acquisition en diminution des capitaux propres et le produit de cession éventuel des actions propres est imputé directement en augmentation des capitaux propres, de sorte que les éventuelles plus ou moins-value de cession n'affectent pas le résultat net de l'exercice.

A l'heure actuelle, le groupe ne détient pas d'actions propres.

Note 2 Périmètre de consolidation

2.1 Noms des sociétés consolidées

SOCIETES	Activité	Pourcentage	Pourcentage	Méthode de Consolidation
		d'intérêt	de contrôle	
DEVERNOIS SA Siren 405 880 485 13 boulevard des Etines 42120 LE COTEAU	Commerce de gros d'habillement	100 %	100 %	Intégration globale
SOFRADE SASU Siren 321 736 324 13 boulevard des Etines 42120 LE COTEAU	Commerce de détail d'habillement	100 %	100 %	Intégration Globale
SOCAD SARL Siren 419 018 254 13 boulevard des Etines 42120 LE COTEAU	Commerce de détail d'habillement	100 %	100 %	Intégration Globale
DEVERNOIS PORTUGAL Siren 508 682 258 Avenue Fernando Pessoa Edificio ecran lote LISBOA - Portugal	Commerce de détail d'habillement	100 %	100 %	Intégration Globale
DEVERNOIS ESPANA SL C/Velasquez 126 7°AB 28006 MADRID - Espagne	Commerce de détail d'habillement	100 %	100 %	Intégration Globale
DEVERNOIS BELGIQUE Siren BE 0453.341.574 25 avenue Louise 1050 BRUXELLES - Belgique	Commerce de détail d'habillement	99,99 %	99,99 %	Intégration Globale
DEVERNOIS SUISSE EURL Siren 350 187 027 13 boulevard des Etines 42120 LE COTEAU	Commerce de détail d'habillement	100 %	100 %	Intégration Globale

2.2 Evolution significative du périmètre en 2021

Il n' a pas d'évolution du périmètre sur 2021

2.3 Impacts des changements du périmètre de consolidation sur les données consolidées

Néant

Note 3 Information relative aux secteurs opérationnels

En application de l'IFRS 8 "Secteurs opérationnels", le seul niveau d'information sectorielle est le secteur d'activité. Cette information est fondée sur le reporting interne utilisé par la direction pour l'évaluation de la performance de chaque secteur opérationnel. Le groupe est géré en trois segments principaux :

- division détaillants
- division boutiques
- division affiliés

Chacune des colonnes du tableau ci-dessous, reprend les chiffres propres de chaque secteur, compris comme une entité indépendante.

Compte de résultat 31/12/2021	31/12/2021	Détaillants	Boutiques	Affiliés	Non affectés
Chiffre d'affaires	17 770	2 471	14 701	598	
Résultat opérationnel	-1 876	-450	-1 399	-27	
Résultat financier	-173	-30	-143	0	
Charges d'impôt	224	82	142	0	
Résultat des activités non maintenues	-418	0	-418	0	
Quote part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0				
RESULTAT CONSOLIDE NET	-2 242	-398	-1 817	-27	0

Compte de résultat 31/12/2020	31/12/2020	Détaillants	Boutiques	Affiliés	Non affectés
Chiffre d'affaires	14 981	2 441	11 942	598	
Résultat opérationnel	-4 975	-209	-4 754	-12	
Résultat financier	-388	-63	-325	0	
Charges d'impôt	-599	0	-599	0	
Résultat des activités non maintenues	-650	0	-650	0	
Quote part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0				
RESULTAT CONSOLIDE NET	-6 613	-272	-6 329	-12	0

Actifs au 31/12/2021	31/12/2021	Détaillants	Boutiques	Affiliés
Actifs non courants	20 246	1 171	19 075	0
Actifs courants	10 949	984	9 137	828
Total Actif	31 196	2 155	28 212	828

Passif au 31/12/2021	31/12/2021	Détaillants	Boutiques	Affiliés
Capitaux propres	7 892	1 219	6 346	327
Intérêts minoritaires	0	0	0	0
Passifs non courants	11 071	1 079	9 692	300
Passifs courants	12 233	3 939	8 092	202
Total passif	31 196	6 237	24 130	829

Actifs au 31/12/2020	31/12/2020	Détaillants	Boutiques	Affiliés
Actifs non courants	24 171	1 420	22 751	0
Actifs courants	10 154	809	8 718	627
Total Actif	34 325	2 229	31 469	627

Passif au 31/12/2020	31/12/2020	Détaillants	Boutiques	Affiliés
Capitaux propres	10 067	1 640	7 659	767
Intérêts minoritaires	0	0	0	0
Passifs non courants	14 238	1 581	12 270	387²
Passifs courants	10 021	3 927	5 860	234
Total passif	34 326	7 148	25 789	1 388

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Note 4 Préambule et impact de l'application de IFRS5 :

Le retraitement des impacts concernant les activités cédées ou abandonnées prévues sur 2022 et réalisé sur 2021 a des conséquences concernant les retraitements de la présentation des résultats 2021. Les principes appliqués par le groupe sont décrits dans la note 1.10.

Comme depuis 2018 le retraitement IFRS 5 dans les comptes 2021 concerne les points de ventes cédés ou fermés sur l'exercice et ceux dont la cession ou la fermeture est prévue au cours de l'exercice suivant. Les actifs concernés sont exposés en note 26.

Les tableaux ci-dessous présentent les impacts de ces retraitements sur la présentation des comptes de résultat 2021 et 2020

Rubriques du compte de résultat	31 Décembre 2021 Hors IFRS 5	Activités abandonnées	31 Décembre 2021 retraité IFRS 5
Chiffre d'affaires	18 177	407	17 770
Résultat opérationnel courant	-906	-418	-489
Résultat opérationnel	-2 294	-418	-1 876
Résultat financier			
Cout de l'endettement financier net	-199		-198
Autres produits et charges financiers	25		25
Résultat avant impôts	-2 467	-418	-2 049
charge d'impôt	224		224
Résultat net des activités poursuivies	-2 242		-1 825
Résultat net des activités abandonnées	0		-418
Résultat net de l'ensemble consolidé	-2 242	-418	-2 242

Rubriques du compte de résultat	31 Décembre 2020 Hors IFRS 5	Activités abandonnées	31 Décembre 2020 retraité IFRS 5
Chiffre d'affaires	15 743	762	14 981
Résultat opérationnel courant	-4 600	-650	-3 950
Résultat opérationnel	-5 625	-650	-4 975
Résultat financier			
Cout de l'endettement financier net	-426		-426
Autres produits et charges financiers	38		38
Résultat avant impôts	-6 013	-650	-5 363
charge d'impôt	-599		-599
Résultat net des activités poursuivies	-6 613		-5 963
Résultat net des activités abandonnées	0		-650
Résultat net de l'ensemble consolidé	-6 613	-650	-6 613

Note 5 Chiffre d'affaires

(en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Ventes de biens	17 685	14 830
Prestations de services	85	151
Total	17 770	14 981

Note 6 Effectif

L'effectif à la date d'arrêté des comptes s'établit ainsi :

	31/12/2021	31/12/2020
Cadres	61	69
ETAM	102	119
Ouvriers	10	10
Total	173	198

Note 7. Autres produits et charges d'exploitation

(en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Autres produits de gestion courante	45	45
Autres charges de gestion courante	- 60	- 62
	- 15	- 17

Note 8. Autres produits et charges opérationnels

Ils comprennent principalement les pertes et profits et les variations de provisions couvrant des événements non récurrents.

(en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Autres produits	2 635	4 542
Autres charges	- 4 022	- 5 567
	- 1 387	- 1 025

Note 9. Charges de financement

(en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Frais financier sur autres emprunts (dont reclassement IFRS 16)	197	392
Frais financiers sur découverts bancaires	2	34
	199	426

Note 10. Autres produits et charges financiers

(en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Autres intérêts et produits assimilés	0	1
Différence positive de change	93	42
Différence négative de change	- 68	- 5
	25	38

Note 11. Impôt sur les résultats

Impôts courants

La charge d'impôts courants est égale aux montants d'impôt sur les bénéfices dus aux administrations fiscales au titre de l'exercice, en fonction des règles et des taux d'imposition en vigueur dans les différents pays.

La société DEVERNOIS SA est dans le régime d'intégration fiscale de droit commun prévu à l'article 223A du code général des impôts pour elle-même et les filiales Françaises contrôlées au moins à 95 %.

Le périmètre d'intégration inclut les sociétés Françaises du groupe : DEVERNOIS, SOFRADE, SOCAD et DEVERNOIS Suisse pour sa partie Française.

Impôts différés

La charge d'impôts différés est déterminée selon la méthode comptable précisée en note 1.12.

L'impôt sur les résultats théorique est déterminé en fonction du taux d'impôt sur les sociétés français de 26,5% pour l'exercice 2021. Cet impôt est rapproché de l'impôt comptabilisée comme suit :

PREUVE DE L'IMPOT	TOTAL
Résultat consolidé après impôt	-2 242
Résultat des sociétés mises en équivalence	
Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées	-2 242
Impôt réel	-229
Impôt différé changement de taux au résultat (CRC-99-02)	4
Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées	-2 467
IMPOT THEORIQUE GROUPE	-512
ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE GROUPE ET IMPOT REEL	512
JUSTIFICATION DE L'ECART	
Ecart sur base imposées à taux différenciés	-1 135
Produits (minoration) d'impôts des autres éléments que l'impôts société	
Charges (Majoration) d'impôts des autres éléments que l'impôts société	1
Justification de l'écart lié au calcul de l'impôt	-1 134
Ecart permanents (Résultat non imposé hors dividendes internes)	-261
Ecart entre Variation bilancielle et Résultat	-54
Ecart temporaires	
Déficit exercice non activé	1 733
Justification de l'écart lié aux bases fiscales	1 418
JUSTIFICATION GLOBALE DE L'ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL	284

La contribution sur la valeur ajoutée des entreprises a été comptabilisée en impôts et taxes au sein du résultat opérationnel.

Impôts différés actifs et passifs

Les impôts différés actifs et passifs sont composés des déficits activés sur DEVERNOIS et des sursis d'imposition sur SOFRADE.

Le montant des actifs d'impôts différés s'élève à 16 K€

Le montant des passifs d'impôts différés s'élève à 615 K€

NOTES SUR LES COMPTES DE BILAN

Note 12 . Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles

12.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Valeurs brutes en €	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Actifs destinés à être cédés	Retraite ment IFRS 16	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition							
Frais d'établissement							
Frais de recherche et développement	327	288	360			294	549
Concessions, brevets et droits similaires	2 804	23					2 827
Fonds commercial	20 319		2 174	-265		37	17 917
Autres immobilisations incorporelles							
Immobilisations incorporelles en cours	319	259				-294	284
Avances, acomptes sur immo. incorporelles							
Immobilisations Incorporelles brutes	23 769	570	2 534	-265		37	21 576

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Actifs destinés à être cédés	Retraite ment IFRS 16	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition							
Frais d'établissement							
Frais de recherche et développement	43	729	360				412
Concessions, brevets et droits similaires	2 709	72					2 781
Fonds commercial	7 335	955	1 780	-185		37	6 362
Autres immobilisations incorporelles							
Immobilisations incorporelles en cours							
Avances, acomptes sur immo. incorporelles							
Amortissements et provisions	10 087	1 756	2 140	-185		37	9 555

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Actifs destinés à être cédés	Retraite ment IFRS 16	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition							
Frais d'établissement							
Frais de recherche et développement	284	-441				294	137
Concessions, brevets et droits similaires	95	-49					46
Fonds commercial	12 984	-955	394	-80			11 555
Autres immobilisations incorporelles							
Immobilisations incorporelles en cours	319	259				-294	284
Avances, acomptes sur immo. incorporelles							
Valeurs nettes	13 682	-1 186	394	-80			12 022

12.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Valeurs brutes en €	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Actifs destinés à être cédés	Retraitement IFRS 16	Autres mouvements	Clôture
Terrains	315						315
Constructions	2 585						2 585
Droits d'utilisation sur bâtiment	13 822	2 846	4 137				12 531
Installations techniques, matériel, outillage	3 938	8	56			3	3 893
Autres immobilisations corporelles	6 489	22	548	-83		26	5 906
Immobilisations en cours	96	8					104
Avances et acomptes							
Valeurs brutes	27 245	2 884	4 741	-83		29	25 334

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Actifs destinés à être cédés	Retraitement IFRS 16	Autres mouvements	Clôture
Terrains	144						144
Constructions	2 139	34					2 173
Droits d'utilisation sur bâtiment	5 421	2 331	1 822				5 930
Installations techniques, matériel, outillage	3 824	28	50			3	3 805
Autres immobilisations corporelles	5 811	150	377	-73		26	5 537
Immobilisations en cours							
Avances et acomptes							
Amortissements et provisions	17 339	2 543	2 249	-73		29	17 589

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Actifs destinés à être cédés	Retraitement IFRS 16	Autres mouvements	Clôture
Terrains	171						171
Constructions	446	-34					412
Droits d'utilisation sur bâtiment	8 401	515	2 315				6 601
Installations techniques, matériel, outillage	114	-20	6				88
Autres immobilisations corporelles	678	-128	171	-10			369
Immobilisations en cours	96	8					104
Avances et acomptes							
Valeurs nettes	9 906	341	2 492	-10			7 745

12.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Valeurs brutes en €	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Retraitement IFRS 16	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations							
Actifs nets en cours de cession							
Participations par mises en équivalence							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières	570	16	124			2	46
Créances rattachées à des participations							
Valeurs brutes	570	16	124			2	46

Provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Retraitement IFRS 16	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations							
Actifs nets en cours de cession							
Participations par mises en équivalence							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières							
Créances rattachées à des participations							
Provisions							

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Retraitement IFRS 16	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations							
Actifs nets en cours de cession							
Participations par mises en équivalence							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières	570	16	124			2	46
Créances rattachées à des participations							
Valeurs nettes	570	16	124			2	46

Les immobilisations financières sont, essentiellement, constituées des dépôts et cautionnements versés aux bailleurs de nos boutiques.

Note 13. Créances de financement

13.1. Montant des créances douteuses

	31/12/2021	31/12/2020
Clients et comptes rattachés brut	1 182	839
Provision pour clients douteux	-251	-188
Montant net	931	651

13.2. Evolution des dépréciations pour créances douteuses

(en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Dotation créances douteuses	-79	-66
Reprise créances douteuses	16	47
Pertes sur créances irrécouvrables		
Rentrées sur créances amorties		
Total	-63	-19

Note 14 : Stocks

	31/12/2021	31/12/2020
Matières premières	1 077	1 277
Produits en cours	110	110
Produits intermédiaires et finis	396	502
Marchandises	3 670	4 667
Avances et acomptes		
Total valeur brute	5 253	6 556
Dépréciation	903	1 042
Total valeur nette	4 350	5 514

Note 15 . Autres débiteurs

(en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Autres créances	1 021	1 024
Charges constatées d'avance	260	337
Total	1 282	1 361

Les autres créances sont, essentiellement, composées de créances fiscales.

Note 16. Trésorerie

(en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Placements		0
- dont dépréciations		
Comptes courants bancaires et caisses	4 280	2 186
Total	4 280	2 186

Note 17. Capitaux propres

17.1 Composition du capital

Décomposition du capital social	Nombre	Montant
Actions composant le capital social en début d'exercice	299 058	2 300
Actions composant le capital social en fin d'exercice	299 058	2 300

Valeur nominale par action 7.69 €

Note 18 : Provisions

18.1. Détail des provisions

Provisions pour risques et litiges :

Ces provisions concernent des risques et litiges à caractère commercial et social pour des assignations engagées avant la date d'établissement des comptes. Elles ont été évaluées sur la base du risque estimé par la société après consultation de ses conseils.

Rubriques	Ouverture	Correction à nouveaux	Dotations	Reprises	Réévaluations	Biens destinés à être cédés	Virement	Variation de périmètre	Variation du taux de change	Autres mouvements	Clôture
Provisions capital appelé non versé											
AUTRES PROVISIONS REGLEMENT											
Provisions pour risques	1 006		200	407							799
Provisions pour charges	1 365		438	1 362							441
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	2 371		638	1 769							1 240
Provisions sur frais d'établissement											
Prov. sur frais de recherche et											
Prov. sur cons., brevets et droits											
Provisions dépréciation droit au bail											
Provisions dépréciation fond com-	7 335		955	1 780		-185			37		6 362
Provisions sur autres immo. incorpo-											
Provisions sur immobilisations											
PROV. SUR IMMO INCORPORELLE	7 335		955	1 780		-185			37		6 362
Provisions sur terrains	144										144
Provisions sur terrains en crédit-bail											
Provisions sur constructions											
Provisions sur constructions en											
Provisions sur immobilisations											
PROV. SUR IMMO CORPORELLE	144										144
Provisions sur titres de participation											
Prov. pour cess. actifs nets en cours											
Provisions sur titres mis en équiva-											
Provisions sur créances rattachées											
Provisions sur autres titres immobili-											
Provisions sur prêts											
Provisions sur autres immobilis.											
PROV. SUR IMMO FINANCIERE											
Provisions sur stocks matières	479		479	479							479
Provisions sur en cours de biens											
Provisions sur en cours de services											
Provisions sur stocks produits finis	401		379	401							379
Provisions sur stocks marchandises	162		45	162							45
PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS	1 042		903	1 042							903
Prov. sur avances et acptes versés											
Provisions sur comptes clients	201		68	16							251
Provision dépréciation clients											
Provisions sur autres créances	2										2
Provisions charges constatées avan.											
Prov. sur valeurs mobilières de											
Provisions sur actions propres											
PROVISIONS POUR DEPRECIATIO	203		68	16							253
TOTAL GENERAL	11 095		2 652	4 601		-185			37		8 803

Note 19. Engagements de retraites et assimilés

19.1 Engagements de retraites

Hypothèses retenues pour les comptes annuels

- 2 Taux d'actualisation : à 0,99 %.
- 3 Taux de rotation : Faible pour la société mère et ses filiales
- 4 Age conventionnel de départ : 65 ans.
- 5 Condition de départ : Départ volontaire.
- 6 Droits acquis : La convention collective de l'entreprise s'applique

A la clôture 2021, les engagements de retraite couverts via la souscription d'un contrat externe d'indemnisation de fin de carrière s'élèvent à 67 K€. Ces versements sont ainsi déduits de la provision comptabilisée dans les comptes consolidés.

Les engagements de retraite concernent les deux sociétés Françaises ayant du personnel, les sociétés DEVERNOIS et SOFRADE.

(en K€)	31/12/2021	31/12/2020
IFC	430	652
Total	430	652

L'impact sur les éléments du résultat global est de -222 K€ pour l'exercice 2021.

19.2 Médailles du travail

Non significatif.

Note 20. Passifs financiers courants et non courants des activités industrielles et commerciales

20.1 Détail des dettes

(en K€)	Valeur bilan au 31/12/2021	Echéances du nominal	
		< 1 an	De 1 à 5 ans
Emprunts obligataires			
emprunts et Dettes auprès des établissements de crédits	3 896		3 896
Concours bancaires courants	2 547		2 547
Emprunts en crédit-bail			
Intérêts courus sur emprunts	43		43
Emprunt et dettes financières divers	665		665
Avance et acompte reçus sur commandes en cours	87	87	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 674	2 550	1 124
Dettes fiscales et sociales	3 183	680	2 503
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	24	24	
Dettes liées au retraitement IFRS16	6 761	2 087	4 675
Autres dettes	631	631	
A la clôture de l'exercice	21 511	6 059	15 453

20.2 Caractéristiques des autres financements à court terme et découverts bancaires

(en K€)	Solde au bilan au 31.12.2021	Solde au bilan au 31.12.2020	Monnaie d'émission
Concours bancaires courants			
Banques créditrices	2 547	2 551	Euro
Total	2547	2551	

Note 21 : Engagements donnés

Les engagements donnés représentent des cautionnements accordés par DEVERNOIS à :

- Devernois Suisse pour 97 K€
- Belgique pour 23 K€
- Sofrade pour 970 K€

Soit un total de 1 090 K€

Les engagements reçus représentent 121 K€ (créances assorties de garanties).

Note 22 : Rémunération des dirigeants

Monsieur Thierry BRUN, membre du directoire de la société,

Madame Séverine BRUN, membre du directoire de la société

Madame Zélia BOËL, présidente du conseil de surveillance de la société,

Monsieur Cyril Balas, membre du conseil de surveillance de la société

ont perçu, ensemble, au titre des avantages à court terme, la somme de 205 K€ sur l'année 2021

La Société HSTB, holding de contrôle majoritaire de la société DEVERNOIS SA n'a perçue aucun montant au titre des conventions réglementées pour les sociétés DEVERNOIS et SOFRADE au titre de l'exercice 2021.

Note 23 : Passifs éventuels

Néant

Note 24 : Evènements postérieurs à la clôture

En date du 15 avril 2022, le tribunal de commerce de Roanne a validé les plans de continuations des sociétés Devernois SA et Sofrade SAS qui étaient en redressement judiciaire depuis le 3 février 2021. Le montant définitif du passif n'est pas encore établi par le mandataire judiciaire mais l'adoption des plans de continuations intégrant un certain nombre d'abandon de créances, cela devrait avoir un impact de gains financiers à hauteur de 6,9 M€ environ et un cash out de l'ordre de 1 M€. Le reste du remboursement des dettes seront étalés sur 10 ans.

Note 25 : Honoraires des commissaires aux comptes

Honoraires en k€	CAC GESCOM		CAC EXCO	
	Clotûre	ouverture	Clotûre	Ouverture (GRANT THORTON)
Devernois	28	36	28	43
SOFRADE	16	25		
SOCAD	4	5		
TOTAL	48	66	28	43

Note 26 : Transaction avec les parties liées

Les parties liées sont HSTB, SCI DAX IMMO, SCI FOX IMMO, SCI MUL IMMO, SPRL OST Immo. et les dirigeants de la société DEVERNOIS.

En dehors des rémunérations des dirigeants mentionnés en note 26 il n'y a pas d'autres relations entre les parties liées.

Note 27 Eléments significatifs de l'exercice

Le groupe, après deux confinements en 2020 et une fermeture de l'ensemble de ces points de ventes a dû se résoudre à placer sa société de tête Devernois SA et sa filiale de distribution Française Sofrade SAS en redressement judiciaire le 3 février 2021.

Un plan de restructuration a été mis en place sur la filiale de distribution Sofrade avec la fermeture des derniers points de ventes structurellement déficitaires (6 magasins et 3 corners) ainsi que sur la réduction de l'effectif du siège social chez Devernois SA .

Parallèlement nous avons fermé le magasin de Knokke en Belgique a la fin de son bail.

L'exploitation commerciale a été complexe du fait du poids des stocks des anciennes collections au 31 décembre 2020 ainsi que des reliquats de collection Hiver 2020 pénalisés par la fermeture administrative pour raison sanitaire de mars 2021.

Les actions de déstockages mises en place par le groupe alliées a un ajustement du niveau de commandes de marchandise sur les collections hiver 2021 et été 2022 permettent au groupe de revenir a un niveau et a un aging de stock normatif.

Durant la quasi-totalité de l'année, le chiffre d'affaires à parc constant du réseau de distribution a été en croissance versus 2020 et, notamment en France, supérieur à la performance du marché.

C'est notamment le cas sur notre activité digitale qui a augmentée de plus de 25 % sur l'année et qui est devenu notre plus gros « magasin » en termes de chiffre d'affaires.

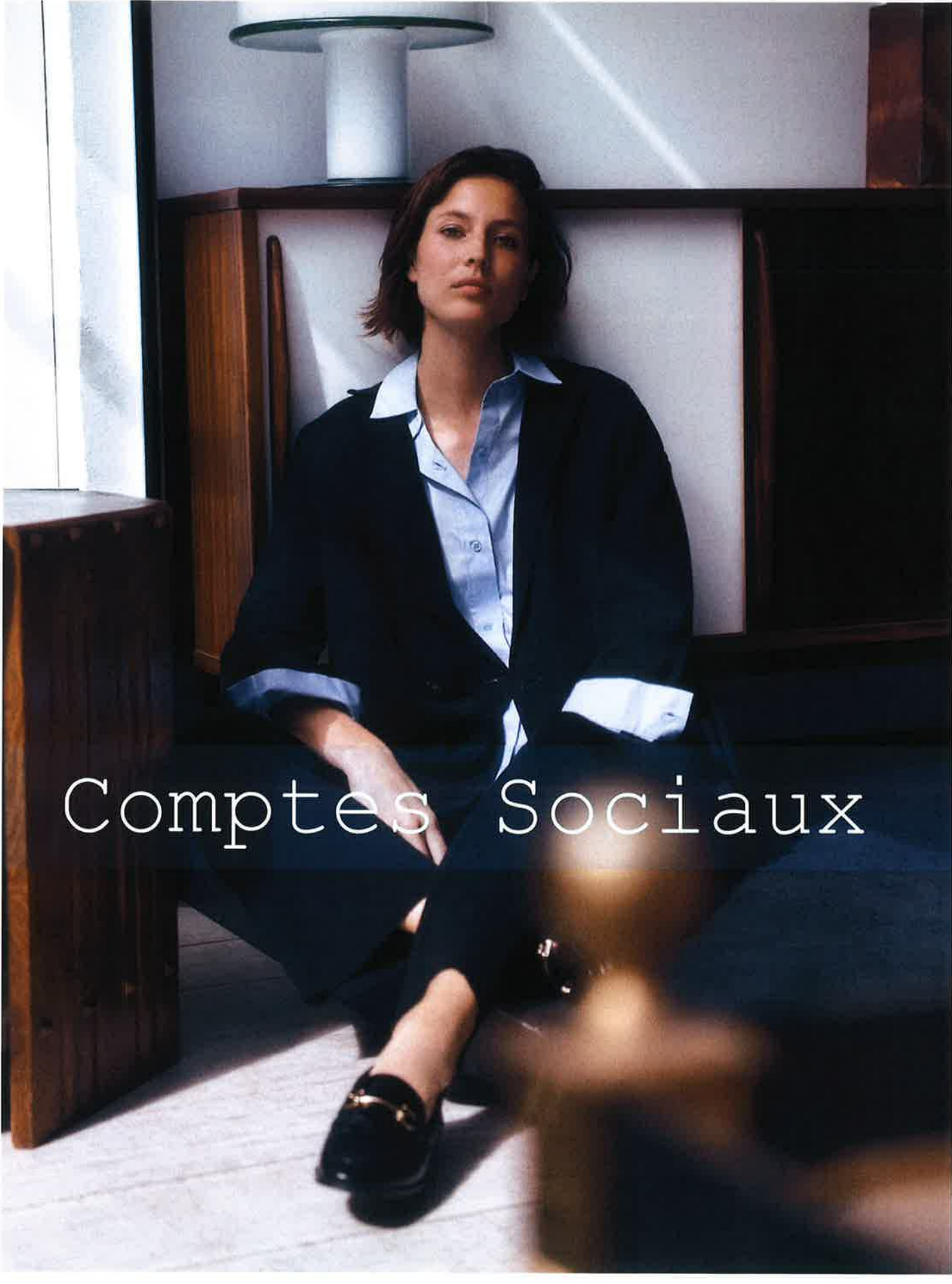
Il est à noter que le groupe a perçu 1,2 M€ de la part de l'état Français et des cantons Suisses afin de compenser les pertes issues des fermetures administratives pour causes sanitaires

Note 28 Couvertures de change

Concernant les risques de change, la société est exposée pour ses transactions en dollars relatives à ses achats de marchandises, et en livre sterling et franc suisse pour les ventes réalisées en Angleterre et en Suisse. La situation économique de l'entreprise ne lui a pas permis de couvrir ces risques.

Le retour à une exploitation normale en 2022 hors impacts de la pandémie sur l'activité , devrait permettre de couvrir, à nouveau, ce type de risques

Concernant les autres devises, les flux restants à des niveaux très faibles, il n'est pas pratiqué de couverture de change

A woman with short brown hair is sitting on a dark wooden bench in a modern interior. She is wearing a dark blazer over a light blue button-down shirt with the sleeves rolled up, and dark trousers. She is looking directly at the camera. The background features a white wall, a modern lamp with a circular shade, and a window on the left. The text "Comptes Sociaux" is overlaid in white serif font across the middle of the image.

Comptes Sociaux

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2021 12			Exercice N-1 31/12/2020 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)						
	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement	533 694	412 107	121 587	268 551	146 964	54.72
	Concessions, brevets et droits similaires	2 714 035	2 686 829	27 206	40 329	13 123	32.54
	Fonds commercial (1)	160		160	160		
	Autres immobilisations incorporelles	226 927		226 927	319 101	92 174	28.89
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains	292 813	144 329	148 484	148 484	0	0.00
	Constructions	2 585 299	2 173 482	411 817	445 355	33 537	7.53
	Installations techniques, matériel et outillage	3 543 219	3 463 135	80 084	88 421	8 337	9.43
	Autres immobilisations corporelles	952 060	853 764	98 296	111 666	13 370	11.97
	Immobilisations en cours	57 567		57 567		57 567	
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	15 602 680	15 565 330	37 350	37 350		
	Créances rattachées à des participations	26 776 031	21 589 658	5 186 373	3 859 348	1 327 025	34.38
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	5 760		5 760	21 445	15 685	73.14
	Total II	53 290 245	46 888 634	6 401 610	5 340 209	1 061 401	19.88
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements	1 077 587	479 418	598 169	797 796	199 627	25.02
	En-cours de production de biens	110 076		110 076	110 577	501	0.45
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis	395 760	379 031	16 729	101 334	84 604	83.49
	Marchandises	1 046 595	45 048	1 001 547	1 438 400	436 853	30.37
	Avances et acomptes versés sur commandes	6 495		6 495	6 495		
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	2 528 482	224 301	2 304 181	5 820 331	3 516 150	60.41
	Autres créances	19 011 791	1 062 538	17 949 253	18 468 756	519 502	2.81
	Capital souscrit - appelé, non versé						
Comptes de Régularisation	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	389 476		389 476	451 125	61 649	13.67
	Charges constatées d'avance (3)	89 695		89 695	70 964	18 731	26.39
	Total III	24 655 957	2 190 335	22 465 621	27 265 778	4 800 156	17.61
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
Comptes de Régularisation	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)	1 373		1 373	249	1 123	450.41
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		77 947 574	49 078 969	28 868 604	32 606 236	3 737 632	11.46

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

274 088

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2021	Exercice N-1 31/12/2020	Ecart N / N-1	
		12	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 2 300 000)	2 300 000	2 300 000		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	7 477 024	7 477 024		
	Ecarts de réévaluation	105 441	105 441		
	Réserves				
	Réserve légale	230 000	230 000		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves	4 365 016	12 340 272	7 975 257	64.63
	Report à nouveau				
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	2 620 598	7 975 257	5 354 659	67.14
AUTRES FONDS PROPRES	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées	332 991	372 919	39 928	10.71
	Total I	12 189 874	14 850 401	2 660 526	17.92
PROVISIONS	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
DETTE (1)	Total II				
	Provisions pour risques	1 373	249	1 123	450.41
	Provisions pour charges	1 891 451	4 424 409	2 532 958	57.25
Comptes de Régularisation	Total III	1 892 824	4 424 658	2 531 835	57.22
	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	2 934 400	2 934 400		
	Concours bancaires courants	2 545 307	2 548 453	3 145	0.12
	Emprunts et dettes financières diverses	5 311 307	5 387 997	76 690	1.42
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	34 249	24 223	10 026	41.39
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 003 613	1 086 233	917 380	84.46
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	Dettes fiscales et sociales	1 505 139	1 306 614	198 526	15.19
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	24 125	2 525	21 600	855.51
	Autres dettes	406 300	19 601	386 699	NS
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	14 764 440	13 310 044	1 454 396	10.93
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	Ecarts de conversion passif (V)	21 467	21 133	334	1.58
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	28 868 604	32 606 236	3 737 632	11.46

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

11 830 040 10 375 644

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1 *	
	31/12/2021	% CA	31/12/2020	% CA	Euros	%
Ventes marchandises + Production	11 685 095	100.00	12 797 732	100.00	1 112 637	8.69
+ Ventes de marchandises	8 227 538	100.00	8 595 417	100.00	367 878	4.28
- Coût d'achat des marchandises vendues	4 078 249	49.57	3 722 933	43.31	355 316	9.54
Marge commerciale	4 149 289	50.43	4 872 484	56.69	723 194	14.84
+ Production vendue	3 074 195	88.91	3 638 191	86.58	563 996	15.50
+ Production stockée ou déstockage	106 662	3.08	126 577	3.01	19 915	15.73
+ Production immobilisée	490 024	14.17	690 701	16.44	200 677	29.05
Production de l'exercice	3 457 557	100.00	4 202 315	100.00	744 759	17.72
- Matières premières, approvisionnements consommés	943 311	27.28	751 127	17.87	192 184	25.59
- Sous traitance directe	727 853	21.05	695 928	16.56	31 925	4.59
Marge brute de production	1 786 392	51.67	2 755 260	65.57	968 868	35.16
Marge brute globale	5 935 682	50.80	7 627 744	59.60	1 692 062	22.18
- Autres achats + charges externes	3 020 142	25.85	3 142 951	24.56	122 808	3.91
Valeur ajoutée	2 915 539	24.95	4 484 793	35.04	1 569 254	34.99
+ Subventions d'exploitation	400 000	3.42			400 000	
- Impôts, taxes et versements assimilés	165 753	1.42	247 634	1.93	81 881	33.07
- Salaires du personnel	2 357 325	20.17	2 378 388	18.58	21 063	0.89
- Charges sociales du personnel	832 625	7.13	918 999	7.18	86 374	9.40
Excédent brut d'exploitation	40 163	0.34	939 772	7.34	979 935	104.27
+ Autres produits de gestion courante	45 541	0.39	46 381	0.36	841	1.81
- Autres charges de gestion courante	17 363	0.15	7 906	0.06	9 456	119.60
+ Reprises amortissements provisions, transferts de charges	5 517 215	47.22	2 940 512	22.98	2 576 704	87.63
- Dotations aux amortissements	829 730	7.10	965 605	7.55	135 875	14.07
- Dotations aux provisions	2 846 418	24.36	4 655 585	36.38	1 809 166	38.86
Résultat d'exploitation	1 829 082	15.65	1 702 430	13.30	3 531 513	207.44
+ Quotes parts de résultat sur opérations en commun						
+ Produits financiers	54 397	0.47	648 352	5.07	593 954	91.61
- Charges financières	4 601 594	39.38	6 360 148	49.70	1 758 554	27.65
Résultat courant	2 718 114	23.26	7 414 227	57.93	4 696 113	63.34
+ Produits exceptionnels	102 538	0.88	69 999	0.55	32 538	46.48
- Charges exceptionnelles	5 022	0.04	631 029	4.93	626 007	99.20
Résultat exceptionnel	97 516	0.83	561 030	4.38	658 546	117.38
- Impôt sur les bénéfices						
- Participation des salariés						
Résultat NET	2 620 598	22.43	7 975 257	62.32	5 354 659	67.14

* Proratisation de l'écart en fonction du nombre de mois

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2021 12			Exercice N-1 31/12/2020 12	Ecart N / N-1 *	
	France	Exportation	Total		Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises	6 662 421	1 565 117	8 227 538	8 595 417	367 878	4.28
Production vendue de biens	2 037 960	552 593	2 590 553	3 157 385	566 832	17.95
Production vendue de services	429 099	54 543	483 642	480 806	2 836	0.59
Chiffre d'affaires NET	9 129 480	2 172 254	11 301 733	12 233 607	931 874	7.62
Production stockée			106 662	126 577	19 915	15.73
Production immobilisée			490 024	690 701	200 677	29.05
Subventions d'exploitation			400 000		400 000	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			5 517 215	2 940 512	2 576 704	87.63
Autres produits			45 541	46 381	841	1.81
Total des Produits d'exploitation (I)			17 647 851	15 784 625	1 863 226	11.80
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises			3 524 014	3 760 223	236 209	6.28
Variation de stock (marchandises)			554 235	37 290	591 525	NS
Achats de matières premières et autres approvisionnements			744 184	1 017 134	272 950	26.84
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)			199 127	266 008	465 135	174.86
Autres achats et charges externes *			3 747 995	3 838 879	90 884	2.37
Impôts, taxes et versements assimilés			165 753	247 634	81 881	33.07
Salaires et traitements			2 357 325	2 378 388	21 063	0.89
Charges sociales			832 625	918 999	86 374	9.40
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			829 730	965 605	135 875	14.07
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			954 967	231 176	723 792	313.09
Dotations aux provisions			1 891 451	4 424 409	2 532 958	57.25
Autres charges			17 363	7 906	9 456	119.60
Total des Charges d'exploitation (II)			15 818 769	17 487 055	1 668 286	9.54
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			1 829 082	1 702 430	3 531 513	207.44
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

* Proratisation de l'écart en fonction du nombre de mois

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2021	Exercice N-1 31/12/2020	Ecart N / N-1 *	
	12	12	Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	718	4 648	3 930	84.55
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	249	594 006	593 757	99.96
Différences positives de change	53 430	49 697	3 733	7.51
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	54 397	648 352	593 954	91.61
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	4 550 373	6 310 249	1 759 877	27.89
Intérêts et charges assimilées (4)	5 692	48 591	42 898	88.28
Différences négatives de change	45 529	1 308	44 221	NS
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	4 601 594	6 360 148	1 758 554	27.65
2. Résultat financier (V-VI)	4 547 196	5 711 796	1 164 600	20.39
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	2 718 114	7 414 227	4 696 113	63.34
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	61 347	0	61 347	NS
Produits exceptionnels sur opérations en capital		6 083	6 083	100.00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	41 191	63 916	22 726	35.56
Total VII	102 538	69 999	32 538	46.48
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 760	621 693	619 934	99.72
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 000	6 220	4 220	67.85
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	1 262	3 116	1 854	59.49
Total VIII	5 022	631 029	626 007	99.20
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	97 516	561 030	658 546	117.38
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des produits (I+III+V+VII)	17 804 786	16 502 976	1 301 810	7.89
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	20 425 384	24 478 233	4 052 848	16.56
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	2 620 598	7 975 257	5 354 659	67.14

* Proratisation de l'écart en fonction du nombre de mois

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées