

A photograph of a woman with dark hair, wearing a brown ribbed sweater, sitting against a light-colored wall. She is looking slightly to the right. In the foreground, the hands and arms of another person are visible, wearing a white shirt and a watch. The text is overlaid on a semi-transparent grey band across the middle of the image.

**Rapport Annuel
provisoire 2020
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

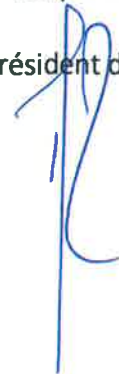
ATTESTATION DE RESPONSABILITE

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.

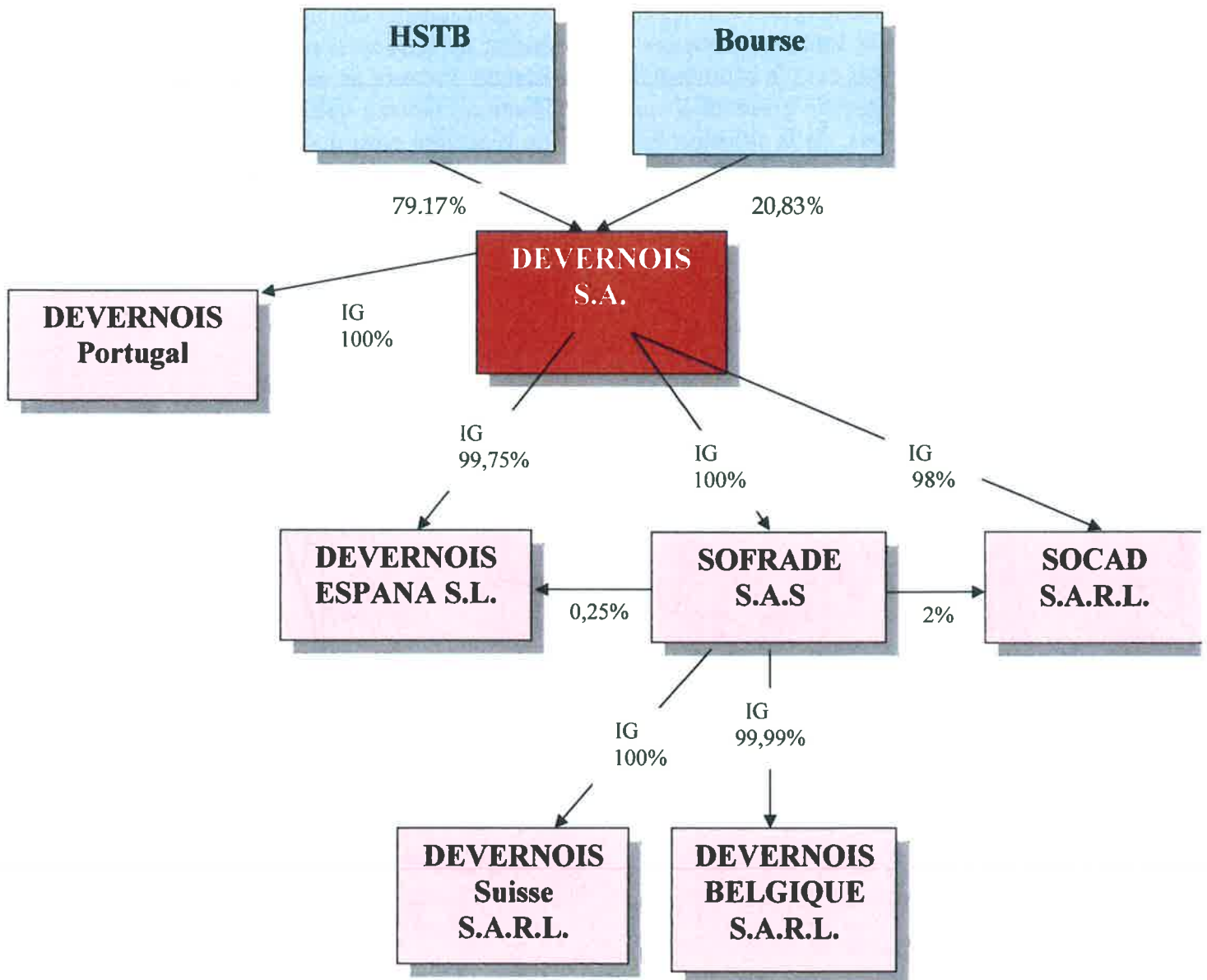
Le Coteau, le 29 Avril 2021

Thierry Brun

Président du Directoire



**ORGANIGRAMME DES SOCIETES
CONSOLIDES DU GROUPE DEVERNOIS
AU 31 DECEMBRE 2020**





Comptes consolidés

BILAN CONSOLIDE DU GROUPE DEVERNOIS

ACTIF

ACTIF	Note	31/12/2020	31/12/2019
ACTIFS NON-COURANTS			
Goodwill			
Autres Immobilisations Incorporelles	12.1	13 681 269	14 686 461
Immobilisations Corporelles	12.2	9 903 573	11 999 944
Immeubles de placement			
Participations entreprises associées			
Actifs financiers disponibles à la vente			
Autres actifs financiers	12.3	570 338	807 475
Autres actifs non courants			
Actifs d'impôts non-courants	11	15 925	1 008 078
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		24 171 105	28 501 958
ACTIFS COURANTS			
Stocks et en-cours	14	5 514 040	5 227 533
Clients et comptes rattachés	13	651 531	604 197
Autres actifs courants	15	1 361 352	1 509 253
Actifs d'impôts courants			
Actifs financiers à la juste valeur - contrepartie résultat			
Trésorerie et équivalent de trésorerie	16	2 185 665	1 491 762
Actifs destinés à être cédés	1.9	441 382	1 189 392
Liaisons Titres			
Liaisons Bilan			
Liaison entité de gestion			
Contrepartie intra-groupe			
TOTAL ACTIFS COURANTS		10 153 970	10 022 137
TOTAL ACTIF		34 325 075	38 524 095

BILAN CONSOLIDE DU GROUPE DEVERNOIS

PASSIF

PASSIF	Note	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis	17	2 300 000	2 300 000
Réserves		14 379 583	19 934 593
Titres en auto-contrôle			
Résultat de l'exercice		(6 612 586)	(5 541 029)
Intérêts minoritaires		(429)	(399)
TOTAL CAPITAUX PROPRES		10 066 568	16 693 165
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts & dettes financières diverses à long terme	20	4 666 575	1 463 363
Passifs d'impôts non-courants	11	840 030	1 233 728
Provisions à long terme	18	2 372 172	1 749 592
Dettes locations à + 1 an	1.1 et 20	6 358 741	7 579 000
Autres passifs non courants			
TOTAL PASSIF NON COURANTS		14 237 518	12 025 683
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	19	2 486 007	2 269 793
Emprunts à court terme	19	2 551 501	2 461 957
Partie courante des emprunts et dettes financières à long terme	1.2 et 19	2 161 590	2 663 550
Passifs d'impôts courant			
Provisions à court terme			
Autres passifs courants	20	2 821 891	2 409 947
Passifs liés aux actifs destinés à être cédés			
TOTAL PASSIF COURANTS		10 020 989	9 805 247
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		34 325 075	38 524 095

COMPTE DE RESULTATS CONSOLIDES DU GROUPE DEVERNOIS

Rubriques	Note	31/12/2020	31/12/2019
Chiffre d'affaires	5	14 980 501	21 373 762
Autres produits de l'activité			
Achats consommés		(3 190 803)	(5 127 685)
Charges de personnel		(6 152 514)	(7 566 135)
Charges externes		(4 620 569)	(6 562 461)
Impôts et taxes		(450 974)	(432 246)
Dotations aux amortissements		(3 585 779)	(4 112 785)
Dotations aux provisions		(786 132)	195 483
Variation des stocks de produits en cours et de produits finis		(126 577)	113 509
Autres produits et charges d'exploitation	7	(17 149)	(108 424)
Résultat opérationnel courant		(3 949 996)	(2 226 982)
Autres produits et charges opérationnels	8	(1 025 007)	(1 055 340)
Résultat opérationnel		(4 975 003)	(3 282 322)
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		(4 975 003)	(3 282 322)
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie			
Coût de l'endettement financier brut	9	(426 092)	(314 575)
Coût de l'endettement financier net		(426 092)	(314 575)
Autres produits et charges financiers	10	37 746	38 004
Charges d'impôt	11	(599 283)	382 841
Quote part de résultat des autres sociétés mises en équivalence			
Résultat net d'impôt des activités maintenues		(5 962 632)	(3 176 052)
Résultat des activités non maintenues	1, 1	(649 984)	(2 365 032)
Charge d'impôt relative aux activités non maintenues			
Resultat net des activités non maintenues		(649 984)	(2 365 032)
Liaisons Résultat			1
Résultat net		(6 612 616)	(5 541 083)
Part du groupe		(6 612 586)	(5 541 029)
Intérêts minoritaires		(30)	(54)
Résultat net de base par action		-22,11138	-18,52828

RESULTAT GLOBAL CONSOLIDES DU GROUPE DEVERNOIS

Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	31/12/2020	31/12/2019
Résultat net	(6 613)	(5 541)
Ecarts de conversion		8
Réévaluation des instruments dérivés de couverture		
Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente		
Réévaluation des immobilisations		
Ecarts actuariels sur les régimes à prestations définies	(14)	(44)
Quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en Capitaux propres des entreprises mises en équivalence		
Impôts		
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(14)	(36)
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(6 627)	(5 577)
Dont part du Groupe	(6 627)	(5 577)
Dont part des intérêts minoritaires		

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE DU GROUPE DEVERNOIS

RUBRIQUES	31/12/2020	31/12/2019
Résultat des activités poursuivies	-5 963	-3 176
+/- Résultat des activités non maintenues	-650	-2 365
Résultat net consolidé	-6 613	-5 541
+/- Dotations nettes aux amortissements et provisions	2 072	4 521
+/- Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur		
+/- Autres produits et charges calculés		
+/- Plus et moins-values de cession	3 141	467
+/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence		
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	-1 400	-553
+ Coût de l'endettement financier net	426	315
+/- Charge d'impôt (y compris impôts différés)	600	-383
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	-374	-621
- Impôts versé	-1	-5
+/- Variation du B.F.R. lié à l'activité	251	-1 910
+/- Autres flux générés par l'activité		
Flux de trésorerie d'exploitation utilisés par les activités non maintenues	-134	743
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE	-258	-1 793
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-866	-589
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	1 234	4 556
+/- Incidence des variations de périmètre		
+/- Variation des prêts et avances consentis	237	410
+/- Autres flux liés aux opérations d'investissement		
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	605	4 377
+ Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital :		
- Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice :		
+ Encaissements liés aux nouveaux emprunts	3 299	408
- Remboursements d'emprunts (y compris contrats de location)	-2 616	-2 836
- Intérêts financiers nets versés (y compris contrats de location)	-426	-315
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	257	-2 743
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE	604	-159
TRESORERIE D'OUVERTURE	-970	-812
TRESORERIE DE CLOTURE	-366	-970

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES DU GROUPE DEVERNOIS

EN k€	Capital	Réserves	Résultats	Autres	Total part groupe	Intérêts minoritaires
Capitaux propres 31/12/2018	2 300	27 288	-7 537		22 051	
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		-7 537	7 537			
Distributions de dividendes						
Variation de capital						
Résultat N-1			-5 541		-5 541	
Variations des écarts de conversion		8			8	
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Restructuration fusion						
Variation IFC (par OCI)		-44			-44	
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre						
Autres variations		219			219	
Capitaux propres 31/12/2019	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			-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	
Restructuration fusion						
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre						
Autres variations						
Capitaux propres 31/12/2020	2 300	14 379	-6 613		10 066	

DEVERNOIS

Notes aux états financiers

Consolidés provisoires

au 31 Decembre 2020

SOMMAIRE

Note 1. Principes comptables	
1.1. Nouvelles normes amendements et interprétations adoptées par l'union européenne et non obligatoire pour l'exercice 2019	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 au 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. Actifs et passifs financiers	10
1.9. Actifs et passifs destinés à être cédés	11
1.10. Stocks	11
1.11. Impôts	12
1.12. Provisions courantes et non courantes	12
1.13. Provisions pour engagements sociaux	13
1.14. Actions propres	13
Note 2. Périmètre de consolidation	14
2.1. Noms des sociétés consolidées	14
2.2. Evolution significative du périmètre en 2018	14
2.3. Impacts des changements du périmètre de consolidation sur les données consolidées	15
Note 3. Information relative aux secteurs opérationnels	15
Note 4. Impact de l'application d'IFRS5	19
Note 5. Chiffre d'affaires	20
Note 6. Effectif	21
Note 7. Autre produits et charges d'exploitation	21

Note 8. Autres produits et charges opérationnels	21
Note 9. Charges de financement	22
Note 10. Autres produits et charges financiers	22
Note 11. Impôts sur les résultats	22
Note 12. Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	23
12.1. Immobilisations incorporelles	24
12.2. Immobilisations corporelles	25
12.3. Immobilisations financières	26
Note 13. Créances et financement	27
13.1. Montant des créances douteuses	27
13.2. Evolution des dépréciations pour créances douteuses	27
Note 14. stocks	27
Note 15. Autres débiteurs	28
Note 16. Trésorerie	28
Note 17. Capitaux propres	28
17.1. Composition du capital	28
Note 18. Provisions	29
18.1. Détail des provisions	29
Note 19. Engagements de retraites et assimilés	30
19.1. Engagements de retraites	30
19.2. Médailles du travail	31
Note 20. Passifs financiers courants et non courants des activités industrielles et commerciales	31
20.1. Détail des dettes	31
20.2. Caractéristiques des autres financements à court terme et découverts bancaires	32
Note 21. Engagements donnés	32
Note 22. Rémunération des dirigeants	33
Note 23. Passifs éventuels	33
Note 24. Evènements postérieurs à la clôture	33
Note 25. Honoraires des commissaires aux comptes	34
Note 26. Transaction avec les parties liées	34
Note 27. Eléments significatifs de l'exercice	34
Note 28. Couvertures de change	35

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 2020 seront arrêtés par le Directoire en date du 7 mai 2021.

Les comptes ne seront définitifs qu'après leur approbation par l'Assemblée générale des actionnaires du 28 juin 2021.

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 2020 sont établis suivant les normes comptables internationales : International Financial Reporting Standards (ci après « IFRS »), telles qu'adoptées dans l'Union européenne au 31 décembre 2020. 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 2020

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
- Amendement à IFRS 3 – Regroupements d'entreprises

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 2020 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 2020 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 Ventas detallants

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

- Un réseau 105 multimarques et de 10 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.
- Un réseau de grands magasins organisés au niveau national sous forme généralement de stands.

1.5.2 Ventas 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 74 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 2020 est de 31 K€.

1.5.3 Ventas aux afiliés

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 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 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'agir 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.

1.9 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).

1.10 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.

1.11 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 2020 soit 28 % 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 2020, soit 29,58 %.
- pour Devernois Suisse, le taux légal pour 2020, soit 13,99 %.
- pour Devernois Espana, le taux légal pour 2020, soit 25 %
- pour Devernois Luxembourg, le taux légal pour 2020, soit 24,94 %.
- pour Devernois Portugal, le taux légal pour 2020, soit 22,5 % sauf sur la partie de bénéfice inférieure à 25 000 € pour laquelle le taux d'imposition est de 17 %

1.12 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.

1.13 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.

1.14 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 d'intérêt	Pourcentage de contrôle	Méthode de Consolidation
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 2020

La société Devernois Luxembourg a été dissoute le 24 décembre 2020.

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 31/12/2020	31/12/2020	Détaillants	Boutiques	Affiliés
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

Compte de résultat 31/12/2019	31/12/2019	Détaillants	Boutiques	Affiliés
Chiffre d'affaires	21 374	3 024	17 347	1 003
Résultat opérationnel	-3 282	-278	-3 043	39
Résultat financier	-277	-39	-225	-13
Charges d'impôt	383	0	383	0
Résultat des activités non maintenues	-2 365	0	-2 365	0
Quote part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0			
RESULTAT CONSOLIDE NET	-5 541	-317	-5 250	26

Actifs au 31/12/2020	31/12/2020	Détaillants	Boutiques	Affiliés
Actifs non courants	24 171	5 222	18 949	0
Actifs courants	10 154	809	8 718	627
Total Actif	34 325	6 031	27 667	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	387
Passifs courants	10 021	3 927	5 860	234
Total passif	34 325	7 148	25 789	1 388

Actifs au 31/12/2019	31/12/2019	Détaillants	Boutiques	Affiliés
Actifs non courants	28 502	1 687	26 815	0
Actifs courants	10 022	1 241	8 234	548
Total Actif	38 524	2 928	35 048	548

Passif au 31/12/2019	31/12/2019	Détaillants	Boutiques	Affiliés
Capitaux propres	16 693	3 729	11 685	1 279
Intérêts minoritaires	0	0	0	0
Passifs non courants	12 026	464	11 448	114
Passifs courants	9 805	2 164	7 467	174
Total passif	38 524	6 357	30 600	1 566

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 2021 a des conséquences concernant les retraitements de la présentation des résultats 2020. Les principes appliqués par le groupe sont décrits dans la note 1.10.

Comme pour les exercices 2018 et 2019, le retraitement IFRS 5 dans les comptes 2020 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 2020 et 2019

Rubriques du compte de résultat	31 Décembre 2020 Hors IFRS 5	Activités abandonnées	31 Décembre 2020 retraité IFRS 5
Chiffre d'affaires	15 331	350	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

Rubriques du compte de résultat	31 décembre 2019 hors IFRS 5	activités abandonnées	31 décembre 2019 retraité IFRS 5
Chiffre d'affaires	25 067	3 693	21 374
Résultat opérationnel courant	-4 592	-2 365	-2 227
Résultat opérationnel	-5 647	-2 365	-3 282
Résultat financier			0
Coût de l'endettement financier net	-315		-315
Autres produits et charges financiers	38		38
Résultat avant impôt	-5 924	-2 365	-3 559
Produit (charge d'impôt)	383		383
Résultat net des activités poursuivies			-3 176
Résultat net des activités abandonnées			-2 365
Résultat net de l'ensemble consolidé	-5 541	-2 365	-5 541

Rubriques du compte de résultat	31 décembre 2018 hors IFRS 5	activités abandonnées	31 décembre 2018 retraité IFRS 5
Chiffre d'affaires	29 276	3 551	25 725
Résultat opérationnel courant	-4 324	-1 140	-3 184
Résultat opérationnel	-7 550	-1 140	-6 410
Résultat financier			
Coût de l'endettement financier net	-56		-56
Autres produits et charges financiers	-8		-8
Résultat avant impôt	-7 614	-1 140	-6 474
Produit (charge d'impôt)	77		77
Résultat net des activités poursuivies			-6 397
Résultat net des activités abandonnées			-1 140
Résultat net de l'ensemble consolidé	-7 537	-1 140	-7 537

Note 5 Chiffre d'affaires

(en K€)	31/12/2020	31/12/2019
Ventes de biens	14 830	21 278
Prestations de services	151	96
Total	14 981	21 374

Note 6 Effectif

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

	31/12/2020	31/12/2019
Cadres	69	73
ETAM	119	140
Ouvriers	10	10
Total	198	223

Note 7. Autres produits et charges d'exploitation

(en K€)	31/12/2020	31/12/2019
Autres produits de gestion courante	45	41
Autres charges de gestion courante	- 62	- 149
	- 17	-108

Note 8. Autres produits et charges opérationnels

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

(en K€)	31/12/2020	31/12/2019
Autres produits	4 542	6 105
Autres charges	- 5 567	- 7 161
	- 1 025	- 1 056

Note 9. Charges de financement

<i>(en K€)</i>	31/12/2020	31/12/2019
Frais financier sur autres emprunts (dont reclassement IFRS 16)	392	283
Frais financiers sur découverts bancaires	34	33
	426	316

Note 10. Autres produits et charges financiers

<i>(en K€)</i>	31/12/2020	31/12/2019
Autres intérêts et produits assimilés	1	2
Différence positive de change	42	77
Différence négative de change	- 5	-41
	38	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 28% pour l'exercice 2020. Cet impôt est rapproché de l'impôt comptabilisée comme suit :

Résultat consolidé après impôt sur les résultats	- 6 612
Impôt sur les résultats	599
<hr/>	
Résultat consolidé avant impôt sur les résultats	- 6 013
Impôt sur les résultats théorique	-1 684
<hr/>	
Différence à justifier	2 283
Différences permanentes	763
Déficits non activés de l'exercice	1 520
Différentiel de taux France / Etranger	0
<hr/>	

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 840 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	Retraitement IFRS 16	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition							
Frais d'établissement							
Frais de recherche et développement	154	596	876			453	327
Concessions, brevets et droits similaires	2 803	4	3				2 804
Fonds commercial	22 122	114	4 227	2 306		4	20 319
Autres immobilisations incorporelles							
Immobilisations incorporelles en cours	478	294				-453	319
Avances, acomptes sur immo. incorporelles							
Immobilisations incorporelles brutes	25 557	1 008	5 106	2 306		4	23 769

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Actifs destinés à être cédés	Retraitement IFRS 16	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition							
Frais d'établissement							
Frais de recherche et développement	102	818	877				43
Concessions, brevets et droits similaires	2 622	90	3				2 709
Fonds commercial	8 147	955	3 195	1 424		4	7 335
Autres immobilisations incorporelles							
Immobilisations incorporelles en cours							
Avances, acomptes sur immo. incorporelles							
Amortissements et provisions	10 871	1 863	4 075	1 424		4	10 087

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Actifs destinés à être cédés	Retraitement IFRS 16	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition							
Frais d'établissement							
Frais de recherche et développement	52	-222	-1			453	284
Concessions, brevets et droits similaires	181	-86					95
Fonds commercial	17 975	-841	1 032	882			12 984
Autres immobilisations incorporelles							
Immobilisations incorporelles en cours	478	294				-453	319
Avances, acomptes sur immo. incorporelles							
Valeurs nettes	14 686	-855	1 031	882		0	13 682

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	13 078	1 070	326				13 822
Installations techniques, matériel, outillage	4 013	13	88				3 938
Autres immobilisations corporelles	6 958	16	830	336		9	6 483
Immobilisations en cours	73	29				-6	96
Avances et acomptes							
Valeurs brutes	27 022	1 128	1 244	336		3	27 243

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Actifs destinés à être cédés	Retraitement IFRS 16	Autres mouvements	Clôture
Terrains	144						144
Constructions	2 105	34					2 139
Droits d'utilisation sur bâtiment	2 927	2 584	90				5 421
Installations techniques, matériel, outillage	3 858	43	77				3 824
Autres immobilisations corporelles	5 988	253	693	263			5 811
Immobilisations en cours							
Avances et acomptes							
Amortissements et provisions	15 022	2 914	860	263			17 339

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Actifs destinés à être cédés	Retraitement IFRS 16	Autres mouvements	Clôture
Terrains	171						171
Constructions	480	-34					446
Droits d'utilisation sur bâtiment	10 151	-1 514	236				8 401
Installations techniques, matériel, outillage	155	-30	11				114
Autres immobilisations corporelles	970	-237	137	73		9	679
Immobilisations en cours	73	29				-6	96
Avances et acomptes							
Valeurs nettes	12 000	-1 786	384	73		3	9 900

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	807		237				570
Créances rattachées à des participations							
Valeurs brutes	807		237				570

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	807		237				570
Créances rattachées à des participations							
Valeurs nettes	807		237				570

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

	31/12/2020	31/12/2019
Clients et comptes rattachés brut	839	785
Provision pour clients douteux	-188	-181
Montant net	651	604

13.2. Evolution des dépréciations pour créances douteuses

(en K€)	31/12/2020	31/12/2019
Dotations créances douteuses	-66	-117
Reprise créances douteuses	47	58
Pertes sur créances irrécouvrables		
Rentrées sur créances amorties		
Total	-19	-59

Note 14 : Stocks

	31/12/2020	31/12/2019
Matières premières	1 277	1 011
Produits en cours	110	94
Produits intermédiaires et finis	502	645
Marchandises	4 667	4 354
Avances et acomptes		
Total valeur brute	6 556	6 104
Dépréciation	1 042	876
Total valeur nette	5 514	5 228

Note 15 . Autres débiteurs

(en K€)	31/12/2020	31/12/2019
Autres créances	1 024	938
Charges constatées d'avance	337	571
Total	1 361	1 509

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

Note 16. Trésorerie

(en K€)	31/12/2020	31/12/2019
Placements		0
- dont dépréciations		
Comptes courants bancaires et caisses	2 186	1 492
Total	2 186	1 492

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 REGLEMENTAIRES											
Provisions pour risques	970		120	83							1 006
Provisions pour charges	779		1 362	777							1 365
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	1 749		1 482	860							2 371
Provisions sur frais d'établissement											
Prov. sur frais de recherche et développement											
Prov. sur conss, brevets et droits de propriété industrielle											
Provisions dépréciation droit au bail											
Provisions dépréciation fonds immobilisés	8 147		958	3 195		1 796					7 707
Provisions sur autres immobilisations											
PROV. SUR IMMO INCORPORELLES	8 147		958	3 195		1 796					7 707
Provisions sur terrains	144										144
Provisions sur terrains en crédit-bail											
Provisions sur constructions											
Provisions sur constructions en crédit-bail											
Provisions sur immobilisations											
PROV. SUR IMMO CORPORELLES	144										144
Provisions sur titres de participation											
Prov. pour cass actifs nets en cours											
Provisions sur titres mis en liquidation											
Provisions sur créances rattachées											
Provisions sur autres titres											
Provisions sur prêts											
Provisions sur autres immobilisations financières											
PROV. SUR IMMO FINANCIERES											
Provisions sur stocks matières premières	453		479	453							479
Provisions sur en cours de biens											
Provisions sur en cours de services											
Provisions sur stocks produits finis	353		401	353							401
Provisions sur stocks marchandises	70		162	70							162
PROV. SUR STOCKS ET EN COURS	876		1 042	876							1 042
Prov. sur avances et acples versés											
Provisions sur comptes clients	181		66	46							201
Provision dépréciation clients douteux											
Provisions sur autres créances	3			1							2
Provisions charges constatées d'avance											
Prov. sur valeurs mobilières de placement											
Provisions sur actions propres											
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	184		66	47							203
TOTAL GENERAL	11 100		3 548	4 978		1 796					11 467

Note 19. Engagements de retraites et assimilés

19.1 Engagements de retraites

Hypothèses retenues pour les comptes annuels

- 2 Taux d'actualisation : à 0,48 %.
- 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 2020, les engagements de retraite couverts via la souscription d'un contrat externe d'indemnisation de fin de carrière s'élèvent à 91 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€)	31/12/2020	31/12/2019
IFC	652	617
Total	652	617

L'impact sur les résultats 2020 est non significatif

L'impact sur les éléments du résultat global est de 35 K€ pour l'exercice 2020.

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 31/12/2020	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	2 551	2 551	
Emprunts en crédit-bail			
Intérêts courus sur emprunts	105	105	
Emprunt et dettes financières divers	666	666	
Avance et acompte reçus sur commandes en cours	6	6	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 483	2 483	
Dettes fiscales et sociales	2 725	2 725	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	3	3	
Dettes liées au retraitement IFRS16	8 520	2 161	6 359
Autres dettes	97	97	
A la clôture de l'exercice	21 052	10 797	10 255

L'accord de financement sur 24 mois des dettes de SOFRADE et DEVERNOIS obtenu auprès du CCSF en 2018 pour un montant de 1 113 K a été totalement remboursé au 31/12/2020.

20.2 Caractéristiques des autres financements à court terme et découverts bancaires

(en K€)	Solde au bilan au 31.12.2020	Solde au bilan au 31.12.2019	Monnaie d'émission
Concours bancaires courants			
Banques créditrices	2 551	2 462	Euro
Total	2551	2462	

Note 21 : Engagements donnés

Les engagements donnés représentent des cautionnements accordés par DEVERNOIS à :

- Devernois Suisse pour 93 K€
- Belgique pour 23 K€
- Sofrade pour 962 K€

Soit un total de 1 078 K€

Les engagements reçus représentent 116 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 207 K€ sur l'année 2020

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 2020.

Note 23 : Passifs éventuels

Néant

Note 24 : Evènements postérieurs à la clôture

Le groupe Devernois est fortement impactée par la crise sanitaire liée au Virus Covid 19. Les fermetures administratives que nous avons subies dans l'intégralité des pays dans lesquels nous sommes présents ont réduits le chiffre d'affaires 2020 de plus de 30 % Vs 2019. L'obtention d'un prêt garantis par l'état en juin 2020 a permis de couvrir les pertes de trésoreries constatées au premier semestre 2020 mais le deuxième confinement en Novembre additionné au décalage de la période de solde ont conduit le groupe Devernois a placer les sociétés Sofrade SAS et Devernois SA sous protection du tribunal de commerce de Roanne en date du 3 février 2021.

Le tribunal a placé ces deux sociétés sous statut de redressement judiciaire assortis d'une période de surveillance de 6 mois.

Les administrateurs judiciaires nommés vont accompagner la direction de l'entreprise pour mettre en place un nouveau plan de retournement incluant la fermeture des derniers points de ventes structurellement déficitaires ainsi qu'une réduction des structures de back office du siège social.

Cette restructuration devrait permettre de dégager en 2022, sur un périmètre d'activité générant entre 19 M€ et 20 M€ de chiffres d'affaires hors taxes un EBE positif.

Note 25 : Honoraires des commissaires aux comptes

Honoraires en k€	CAC GESCOM		CAC GRANT THORNTON	
	Clotûre	ouverture	Clotûre	ouverture
Devernois	36	33	43	37
SOFRADE	25	29		
SOCAD	5	5		
TOTAL	66	67	43	31

Note 26 : Transaction avec les parties liées

Les parties liées sont HSTB, SCI DAX IMMO, SCI FOX IMMO, SCI MUL IMMO SCI DISPRO, 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 a poursuivi le déploiement de son plan de restructuration établis sur 4 bases

- Fermetures des points de ventes non rentables à moyen terme : 5 fermetures de magasins et 1 corner en France gérés par Sofrade, 2 magasins affiliés en France gérés par Socad.
- Recentrage sur la marque Devernois. L'ensemble de nos collections sont désormais commercialisées sous notre unique marque.
- Redéfinition de l'offre marchande visant à mieux répondre aux besoins et attentes de nos clientes.
- Modification de notre organisation et de notre management afin d'avoir des processus de décisions plus rapides et plus décentralisés.

Des ouvertures de magasins répondant aux critères de localisation géographique et de taille définis par le groupe avec le transfert d'un magasin affilié géré par Socad vers le réseau succursaliste Sofrade et l'ouverture d'un nouveau magasin Sofrade.

Une poursuite de la digitalisation de notre modèle commercial avec une montée en charge de notre site web dont les ventes ont augmenté de plus de 50 % Vs 2019 mais, également, la mise en place de ventes virtuelles avec conseillers et de call and collect.

Des impacts majeurs de la crise sanitaire du covid-19 avec deux confinements sur la France ainsi que des mesures de couvre feu, des confinements sur le Portugal, la Suisse et la Belgique et des mesures de contrôles des flux clients sur la Belgique.

L'obtention en juin 2020 d'un Prêt Garantie par l'état à hauteur de 2,9 m€ qui a permis de couvrir l'impasse de trésorerie générée par le premier confinement.

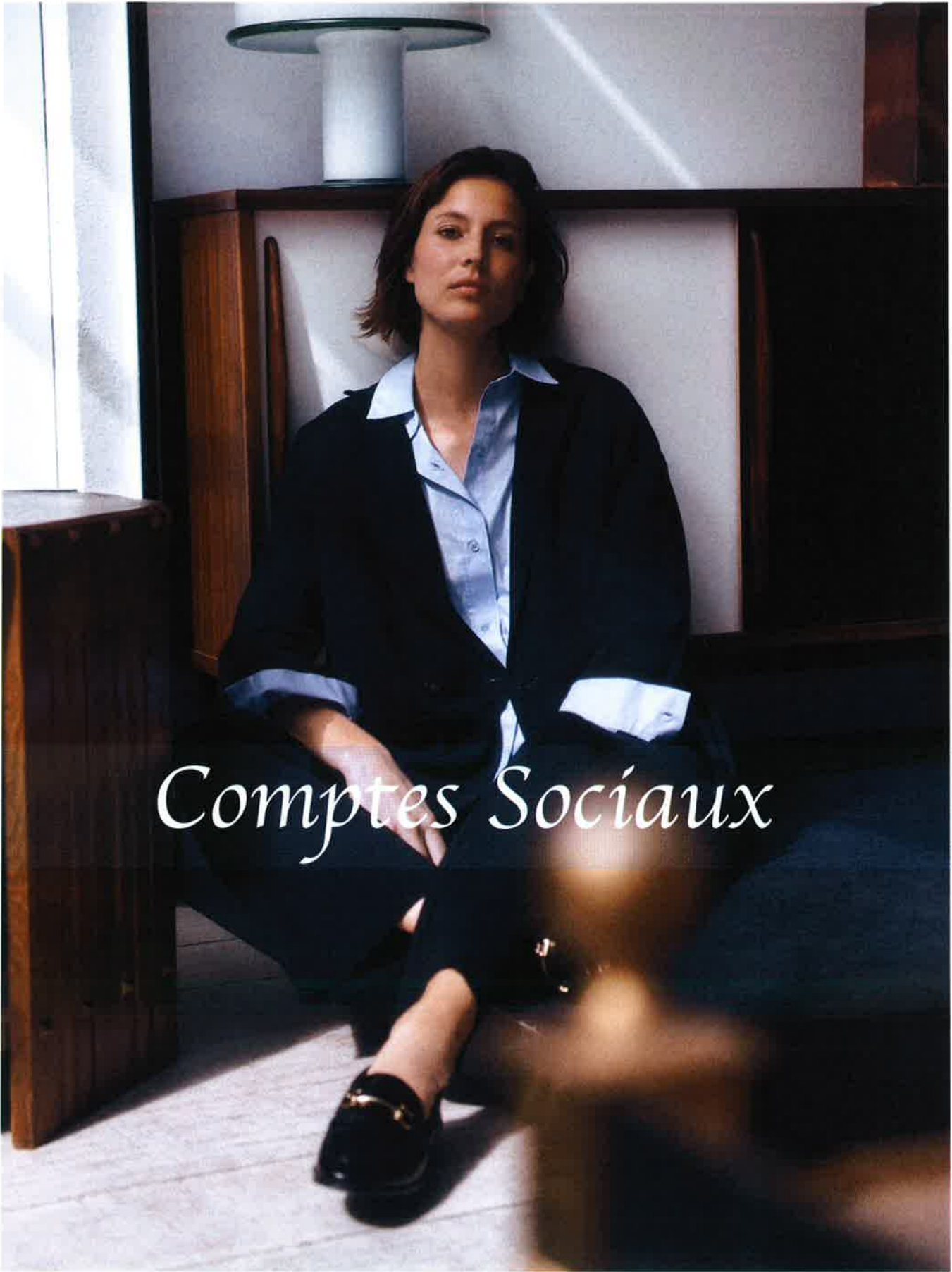
Note 28 Couvertures de change

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





Comptes Sociaux

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2020 12			Exercice N-1 31/12/2019 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement	311 771	43 220	268 551	237 381	31 170	13.13
	Concessions, brevets et droits similaires	2 691 035	2 650 706	40 329	90 909	-50 580	-55.64
	Fonds commercial (1)	160		160	160		
	Autres immobilisations incorporelles	319 101		319 101	477 988	-158 887	-33.24
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains	292 813	144 329	148 484	148 484	0	0.00
	Constructions	2 585 299	2 139 944	445 355	479 796	-34 441	-7.18
	Installations techniques, matériel et outillage	3 536 093	3 447 671	88 421	97 892	-9 471	-9.67
	Autres immobilisations corporelles	970 092	858 426	111 666	154 504	-42 838	-27.73
	Immobilisations en cours						
	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	21 740 006	17 880 658	3 859 348	7 037 641	-3 178 293	-45.16	
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières	21 445		21 445	30 370	-8 926	-29.39	
Total II	48 070 494	42 730 285	5 340 209	8 792 474	-3 452 265	-39.26	
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements	1 276 714	478 918	797 796	557 681	240 115	43.06
	En-cours de production de biens	110 577		110 577	93 666	16 911	18.05
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis	501 921	400 588	101 334	292 072	-190 738	-65.31
	Marchandises	1 600 830	162 430	1 438 400	1 493 539	-55 139	-3.69
	Avances et acomptes versés sur commandes	6 495		6 495		6 495	
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	6 008 672	188 341	5 820 331	5 550 487	269 845	4.86
	Autres créances	18 691 982	223 226	18 468 756	18 446 248	22 508	0.12
	Capital souscrit - appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement							
Disponibilités	451 125		451 125	331 815	119 309	35.96	
Charges constatées d'avance (3)	70 964		70 964	196 275	-125 311	-63.84	
Total III	28 719 279	1 453 502	27 265 778	26 961 784	303 994	1.13	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)	249		249	6	243	NS
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	76 790 023	44 183 786	32 606 236	35 754 264	-3 148 028	-8.80	

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

3 918 143

GVGM

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		31/12/2020	12	31/12/2019	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	12 340 272		19 462 274		-7 122 001	-36.59
	Report à nouveau						
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	-7 975 257		-7 122 001		-853 255	-11.98
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	372 919		433 720		-60 800	-14.02	
Total I	14 850 401		22 886 458		-8 036 057	-35.11	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
Total II							
PROVISIONS	Provisions pour risques		249		6	243	NS
	Provisions pour charges	4 424 409		2 847 546		1 576 863	55.38
	Total III	4 424 658		2 847 552		1 577 106	55.38
DETTES (1)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	2 934 400				2 934 400	
	Concours bancaires courants	2 548 453		2 458 655		89 798	3.65
	Emprunts et dettes financières diverses	5 387 997		5 033 119		354 878	7.05
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	24 223		50 416		-26 194	-51.95
	Dettes d'exploitation						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 086 233		1 313 110		-226 877	-17.28
	Dettes fiscales et sociales	1 306 614		848 482		458 132	53.99
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 525		2 462		62	2.53	
Autres dettes	19 601		291 652		-272 051	-93.28	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)						
	Total IV	13 310 044		9 997 897		3 312 147	33.13
	Ecarts de conversion passif (V)	21 133		22 357		-1 224	-5.48
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	32 606 236		35 754 264		-3 148 028	-8.80

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

10 375 644 9 951 969

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2020 12			Exercice N-1 31/12/2019 12	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises	6 713 732	1 881 684	8 595 417	12 519 152	-3 923 735	-31.34
Production vendue de biens	2 357 428	799 958	3 157 385	3 779 729	-622 344	-16.47
Production vendue de services	428 156	52 650	480 806	510 031	-29 225	-5.73
Chiffre d'affaires NET	9 499 316	2 734 292	12 233 607	16 808 912	-4 575 304	-27.22
Production stockée			-126 577	113 509	-240 086	-211.51
Production immobilisée			690 701	872 029	-181 328	-20.79
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			2 940 512	3 729 250	-788 738	-21.15
Autres produits			46 381	120 238	-73 856	-61.43
Total des Produits d'exploitation (I)			15 784 625	21 643 937	-5 859 312	-27.07
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises			3 760 223	5 956 048	-2 195 825	-36.87
Variation de stock (marchandises)			-37 290	-288 721	251 431	87.08
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 017 134	1 048 678	-31 543	-3.01
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)			-266 008	283 778	-549 786	-193.74
Autres achats et charges externes *			3 838 879	5 632 609	-1 793 730	-31.85
Impôts, taxes et versements assimilés			247 634	267 555	-19 921	-7.45
Salaires et traitements			2 378 388	2 611 378	-232 990	-8.92
Charges sociales			918 999	1 025 958	-106 960	-10.43
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			965 605	1 012 881	-47 276	-4.67
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			231 176	980 954	-749 778	-76.43
Dotations aux provisions			4 424 409	2 847 546	1 576 863	55.38
Autres charges			7 906	11 875	-3 969	-33.42
Total des Charges d'exploitation (II)			17 487 055	21 390 539	-3 903 484	-18.25
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			-1 702 430	253 398	-1 955 828	-771.84
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	31/12/2020	12 31/12/2019	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)	4 648	1 294	3 354	259.22
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	594 006	404	593 602	NS
Différences positives de change	49 697	94 816	-45 119	-47.59
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	648 352	96 514	551 837	571.77
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	6 310 249	7 654 006	-1 343 757	-17.56
Intérêts et charges assimilées (4)	48 591	60 694	-12 103	-19.94
Différences négatives de change	1 308	21 087	-19 780	-93.80
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	6 360 148	7 735 788	-1 375 640	-17.78
2. Résultat financier (V-VI)	-5 711 796	-7 639 274	1 927 477	25.23
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	-7 414 227	-7 385 876	-28 351	-0.38
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-0	88	-88	-100.23
Produits exceptionnels sur opérations en capital	6 083		6 083	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	63 916	71 744	-7 827	-10.91
Total VII	69 999	71 831	-1 832	-2.55
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	621 693	1 439	620 254	NS
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	6 220		6 220	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	3 116	6 578	-3 462	-52.63
Total VIII	631 029	8 017	623 012	NS
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	-561 030	63 814	-624 844	-979.16
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)		-200 060	200 060	100.00
Total des produits (I+III+V+VII)	16 502 976	21 812 283	-5 309 307	-24.34
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	24 478 233	28 934 284	-4 456 052	-15.40
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	-7 975 257	-7 122 001	-853 255	-11.98

* 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