

# **DEVERNOIS SA**

*Société anonyme au capital de 2 300 000 Euros*

*Siège social : 13 boulevard des Etines – BP 9*  
**42124 LE COTEAU Cedex**

RCS ROANNE : **B 405 880 485 – 58 B 48**

## **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

*Exercice clos le 31 décembre 2014*

**EXCO FIDOGEST**  
Jean Michel LANNES  
4 place du Champ de Foire – BP 193  
42313 ROANNE Cedex

**GESCOMM**  
Valérie GAUMARD  
121 bvd Baron du Marais  
42300 ROANNE

**EXPERTS – COMPTABLES D.P.L.E.  
COMMISSAIRES AUX COMPTES  
INSCRITS A LA COMPAGNIE REGIONALE DE LYON**

## **DEVERNOIS SA**

*Société anonyme au capital de 2 300 000 Euros*

*Siège social : 13 boulevard des Etines – BP 9*  
**42124 LE COTEAU Cedex**

RCS ROANNE : B 405 880 485 – 58 B 48

\*\*\*\*\*

### **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

*Exercice clos le 31 décembre 2014*

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le **31 décembre 2014**, sur :

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

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

#### **1. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS**

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

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

.../...

## **2. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé pour émettre l'opinion ci-dessus, ont porté notamment sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable, sur les bases des éléments disponibles à la date d'arrêté des comptes, des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, ainsi que leur présentation d'ensemble, notamment pour ce qui concerne :

- ▶ La valorisation et la dépréciation des actifs :
  - . titres des filiales,
  - . stocks,
  - . créances.
- ▶ Les provisions pour risques et charges.

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

## **3. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES**

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

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

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L.225-102-1 du Code de Commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à ROANNE – le 27 avril 2015

*Les Commissaires aux Comptes*

**EXCO FIDOGEST**  
**Jean Michel LANNES**

**GESCOMM**  
**Valérie GAUMARD**

*Membres de la Compagnie Régionale de LYON*

**BILAN ACTIF**

ACTIF		Exercice N 31/12/2014 12			Exercice N-1 31/12/2013 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (1)						
ACTIF IMMOBILISÉ	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement	432 615.00	218 038.00	214 577.00	267 760.00	53 183.00	19.86
	Concessions, Brevets et droits similaires	2 737 666.51	2 656 087.83	81 578.68	137 758.73	56 180.05	40.78
	Fonds commercial (1)	2 158.68		2 158.68	2 158.68		
	Autres immobilisations incorporelles	344 635.00		344 635.00	422 857.00	78 222.00	18.50
	Avances et acomptes						
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>						
	Terrains	292 813.04	144 329.23	148 483.81	194 483.81	46 000.00	23.65
	Constructions	2 472 415.23	1 891 763.10	580 652.13	1 068 875.42	488 223.29	45.68
	Installations techniques Matériel et outillage	3 949 062.23	3 677 527.63	271 534.60	407 026.77	135 492.17	33.29
	Autres immobilisations corporelles	2 417 086.20	2 031 557.12	385 529.08	447 769.81	62 240.73	13.90
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>						
	Participations mises en équivalence						
Autres participations	8 125 179.89		8 125 179.89	8 115 179.89	10 000.00	0.12	
Créances rattachées à des participations	13 004 000.00		13 004 000.00	13 004 000.00			
Autres titres immobilisés	4 669.67		4 669.67	4 669.67			
Prêts							
Autres immobilisations financières	33 947.52		33 947.52	33 947.52			
	<b>TOTAL II</b>	<b>33 816 248.97</b>	<b>10 619 302.91</b>	<b>23 196 946.06</b>	<b>24 106 487.30</b>	<b>909 541.24</b>	<b>3.77</b>
ACTIF CIRCULANT	<b>STOCKS ET EN COURS</b>						
	Matières premières, approvisionnements	1 066 835.00	446 951.00	619 884.00	833 993.02	214 109.02	25.67
	En-cours de production de biens	97 463.00		97 463.00	99 861.00	2 398.00	2.40
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis	710 755.00	487 325.00	223 430.00	215 762.00	7 668.00	3.55
	Marchandises	3 475 965.00	311 476.00	3 164 489.00	2 807 020.00	357 469.00	12.73
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	<b>CRÉANCES (3)</b>						
	Clients et Comptes rattachés	15 683 223.45	25 059.00	15 658 164.45	14 460 254.26	1 197 910.19	8.28
	Autres créances	16 834 387.99	7 702.07	16 826 685.92	16 696 978.31	129 707.61	0.78
Capital souscrit - appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement							
Disponibilités	541 338.39		541 338.39	459 516.63	81 821.76	17.81	
Charges constatées d'avance (3)	124 941.70		124 941.70	143 777.31	18 835.61	13.10	
	<b>TOTAL III</b>	<b>38 534 909.53</b>	<b>1 278 513.07</b>	<b>37 256 396.46</b>	<b>35 717 162.53</b>	<b>1 539 233.93</b>	<b>4.31</b>
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)	384.11		384.11	4 498.10	4 113.99	91.46
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	<b>72 351 542.61</b>	<b>11 897 815.98</b>	<b>60 453 726.63</b>	<b>59 828 147.93</b>	<b>625 578.70</b>	<b>1.05</b>

(1) Dont droit au bail 1 998.61  
(2) Dont à moins d'un an  
(3) Dont à plus d'un an

**BILAN PASSIF**

<b>PASSIF</b>		<b>Exercice N</b>		<b>Exercice N-1</b>		<b>Ecart N / N-1</b>	
		31/12/2014	12	31/12/2013	12	Euros	%
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	Capital (Dont versé : 2 300 000)	2 300 000.00		2 300 000.00			
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	7 477 024.33		7 477 024.33			
	Ecarts de réévaluation	105 441.37		105 441.37			
	<b>RESERVES</b>						
	Réserve légale	230 000.00		230 000.00			
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves	30 516 883.44		30 397 112.01		119 771.43	0.39
	Report à nouveau	550 452.22		550 452.22			
	<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)</b>	<b>882 435.88</b>		<b>119 771.43</b>		<b>762 664.45</b>	<b>636.77</b>
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	852 087.33		1 114 438.57		262 351.24	23.54	
<b>TOTAL I</b>	<b>41 813 420.13</b>		<b>41 193 335.49</b>		<b>620 084.64</b>	<b>1.51</b>	
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
	<b>TOTAL II</b>						
<b>PROVISIONS</b>	Provisions pour risques	355 384.11		160 998.10		194 386.01	120.74
	Provisions pour charges	3 960 000.00		3 620 000.00		340 000.00	9.39
	<b>TOTAL III</b>	<b>4 315 384.11</b>		<b>3 780 998.10</b>		<b>534 386.01</b>	<b>14.13</b>
<b>DETTES (I)</b>	<b>DETTES FINANCIERES</b>						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	235 262.29		840 537.22		605 274.93	72.01
	Concours bancaires courants	234 644.58		959 714.93		725 070.35	75.55
	Emprunts et dettes financières diverses	3 576 411.62		2 797 287.06		779 124.56	27.85
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 628 695.91		3 617 153.02		11 542.89	0.32
	Dettes fiscales et sociales	1 252 362.66		1 402 326.36		149 963.70	10.69
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 806.40		6 696.90		109.50	1.64	
Autres dettes	5 370 284.68		5 186 992.37		183 292.31	3.53	
<b>Comptes de Régularisation</b>	Produits constatés d'avance (1)						
	<b>TOTAL IV</b>	<b>14 304 468.14</b>		<b>14 810 707.86</b>		<b>506 239.72</b>	<b>3.42</b>
	Ecarts de conversion passif (V)	20 454.25		43 106.48		22 652.23	52.55
	<b>TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)</b>	<b>60 453 726.63</b>		<b>59 828 147.93</b>		<b>625 578.70</b>	<b>1.05</b>

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

14 304 468.14 14 215 143.86

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2014 12			Exercice N-1 31/12/2013 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION (1)</b>							
Ventes de marchandises	13 790 880.65	7 066 623.00	20 857 503.65	22 636 096.55	1 778 592.90	7.86	
Production vendue de Biens	3 664 336.70	2 454 826.52	6 119 163.22	5 890 020.37	229 142.85	3.89	
Production vendue de Services	567 257.33	66 476.43	633 733.76	652 599.76	18 866.00	2.89	
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>	<b>18 022 474.68</b>	<b>9 587 925.95</b>	<b>27 610 400.63</b>	<b>29 178 716.68</b>	<b>1 568 316.05</b>	<b>5.37</b>	
Production stockée			124 428.00	259 233.00	383 661.00	148.00	
Production immobilisée			844 079.00	1 071 599.00	227 520.00	21.23	
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			4 735 405.25	4 490 502.07	244 903.18	5.45	
Autres produits			313 348.53	341 258.70	27 910.17	8.18	
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>			<b>33 627 661.41</b>	<b>34 822 843.45</b>	<b>1 195 182.04</b>	<b>3.43</b>	
<b>CHARGES D'EXPLOITATION (2)</b>							
Achats de marchandises			8 477 806.43	9 352 040.65	874 234.22	9.35	
Variation de stock (marchandises)			462 522.00	200 428.00	662 950.00	330.77	
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 650 786.10	1 636 393.24	14 392.86	0.88	
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)			185 166.02	31 105.98	154 060.04	495.27	
Autres achats et charges externes *			7 134 202.98	7 590 498.20	456 295.22	6.01	
Impôts, taxes et versements assimilés			304 299.90	484 559.32	180 259.42	37.20	
Salaires et traitements			2 909 628.36	3 463 154.48	553 526.12	15.98	
Charges sociales			1 198 609.88	1 344 211.17	145 601.29	10.83	
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 342 038.61	1 625 656.82	283 618.21	17.45	
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			1 253 091.00	1 023 339.00	229 752.00	22.45	
Dotations aux provisions			4 215 000.00	3 620 000.00	595 000.00	16.44	
Autres charges			18 943.23	15 233.97	3 709.26	24.35	
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>			<b>28 227 050.51</b>	<b>30 386 620.83</b>	<b>2 159 570.32</b>	<b>7.11</b>	
<b>1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>5 400 610.90</b>	<b>4 436 222.62</b>	<b>964 388.28</b>	<b>21.74</b>	
<b>QUOTES-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN</b>							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges affectées à des exercices antérieurs

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2014	12	31/12/2013	12	Euros	%
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>						
Produits financiers de participations (3)						
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				192.55	192.55	100.00
Autres intérêts et produits assimilés (3)	5 685.47		39 142.82		33 457.35	85.48
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	4 498.10		24 701.45		20 203.35	81.79
Différences positives de change	219 468.96		155 067.18		64 401.78	41.53
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
<b>TOTAL V</b>	<b>229 652.53</b>		<b>219 104.00</b>		<b>10 548.53</b>	<b>4.81</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	384.11		4 498.10		4 113.99	91.46
Intérêts et charges assimilées (4)	113 294.22		274 124.04		160 829.82	58.67
Différences négatives de change	6 555.54		131 317.28		124 761.74	95.01
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
<b>TOTAL VI</b>	<b>120 233.87</b>		<b>409 939.42</b>		<b>289 705.55</b>	<b>70.67</b>
<b>2. RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	<b>109 418.66</b>		<b>190 835.42</b>		<b>300 254.08</b>	<b>157.34</b>
<b>3. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>5 510 029.56</b>		<b>4 245 387.20</b>		<b>1 264 642.36</b>	<b>29.79</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	55 475.08		6 402.35		49 072.73	766.48
Produits exceptionnels sur opérations en capital	480 527.83		11 030.09		469 497.74	NS
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	348 131.23		361 473.90		13 342.67	3.69
<b>TOTAL VII</b>	<b>884 134.14</b>		<b>378 906.34</b>		<b>505 227.80</b>	<b>133.34</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 537 807.17		4 489 318.46		48 488.71	1.08
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	495 148.91		39 611.61		455 537.30	NS
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	73 693.74		202 035.60		128 341.86	63.52
<b>TOTAL VIII</b>	<b>5 106 649.82</b>		<b>4 730 965.67</b>		<b>375 684.15</b>	<b>7.94</b>
<b>4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>4 222 515.68</b>		<b>4 352 059.33</b>		<b>129 543.65</b>	<b>2.98</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	405 078.00		226 443.56		631 521.56	278.89
<b>TOTAL PRODUITS (I+III+V+VII)</b>	<b>34 741 448.08</b>		<b>35 420 853.79</b>		<b>679 405.71</b>	<b>1.92</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>33 859 012.20</b>		<b>35 301 082.36</b>		<b>1 442 070.16</b>	<b>4.09</b>
<b>5. BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	<b>882 435.88</b>		<b>119 771.43</b>		<b>762 664.45</b>	<b>636.77</b>

\* 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

**DEVERNOIS SA**  
**ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE 2014**  
(En milliers d'euros)

Les notes et états de synthèse présentés ici font partie intégrante des comptes annuels de l'exercice de 12 mois ouvert le 1er janvier 2014 et clos le 31 décembre 2014 et sont annexés :

- au BILAN dont le total avant répartition du dit exercice est de :	60 454 K€
- au COMPTE DE RESULTAT qui dégage un bénéfice net de :	882 K€

**I- FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

L'année 2014 a été caractérisée par une décroissance sur les deux activités, les ventes de gros diminuent de 7.7% par rapport à 2013, les ventes à destination du réseau intégré de distribution ont baissé de 4.6% par rapport à l'année 2013 suite aux ouvertures et fermetures de boutiques dans les filiales de distribution.

L'année 2014 se termine donc sur une décroissance globale du chiffre d'affaires de -5.40%, s'élevant à 27 610 K€ à fin décembre 2014 contre 29 179 K€ à fin décembre 2013.

La société Devernois SA a vendu en juin le terrain et le bâtiment de Fontainebleau, montant 460 K€.

Face aux fluctuations des devises et du dollar en particulier, la société Devernois SA a décidé de garder un cours pour la devise dollar de 1.25 pour un euro pour faciliter la lisibilité dans le temps des marges de la société (pour rappel le cours officiel du dollar au 31 décembre 2014 était de 1,21 dollar pour 1 euro).

**II- PRINCIPES, RÈGLES ET METHODES COMPTABLES**

Les comptes annuels sont établis conformément aux principes et méthodes comptables définis par :

- la loi du 30 avril 1963
- le décret du 29 novembre 1983
- le plan comptable général
- les CRC 99-03, 2002-10 et 2004-06.

L'importance significative est le principe fondamental qui sous-tend le choix des informations à fournir dans l'annexe.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables,
- indépendance des exercices, et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.



## **A) Immobilisations incorporelles et corporelles**

### **a) Principes comptables**

#### 1. Application du règlement CRC n° 2004-06

##### 1.1 Coûts de développement

Dans le cadre de l'application du règlement CRC n° 2004-06, la société a opté pour l'activation des coûts de développement. (cf. § A.b – *Immobilisations incorporelles – frais de développement*)

##### 1.2 Coûts d'entrée

Les éléments d'actif acquis sont évalués à leur coût d'acquisition constitué du prix d'achat des biens net des rabais, remises, ristournes et escomptes de règlement obtenus, augmentée des coûts directement engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue par la direction. Avec un seuil d'investigation propre à chaque catégorie d'immobilisations, la société a examiné les différents biens susceptibles d'être corrigés de frais incorporables non compris à l'origine. Aucun frais incorporable significatif n'a été identifié.

Par exception, les frais d'acquisition, c'est à dire, les droits de mutation, honoraires, frais d'actes liés aux acquisitions, ainsi que les coûts des emprunts, sont maintenus en charges par considération fiscale.

Les éléments d'actifs produits sont évalués à leur coût de production constitué par le coût d'acquisition des matières consommées, les charges directement attribuables pendant la période de production et les charges indirectes dans la mesure où elles peuvent être raisonnablement rattachées à la production du bien.

#### 2. Application du règlement CRC n° 2002-10 modifié par le CRC 2003-07

##### 2.1 Approche par composants

Depuis 2005 la société a identifié deux types d'immobilisations décomposables, les constructions et les matériels de production. L'analyse a été faite pour les immobilisations d'un montant supérieur à 150 K€. (cf. § A.c – *Immobilisations corporelles*)

L'application de cette réglementation bénéficie d'un régime fiscal spécifique d'imposition étalé sur 5 ans (cf. § H - Impôts sur les sociétés).

##### 2.2 Durées d'utilisation

La société détermine la durée d'utilisation de chaque bien et la retient comme durée d'amortissement. Il en résulte que toutes les immobilisations utilisées présentent une valeur nette comptable non nulle.

##### 2.3 Base d'amortissement et valeur résiduelle

La société a identifié deux types d'immobilisations pouvant dégager une valeur résiduelle, les constructions et les matériels de transport. Cf. parties ci-dessous concernées.

##### 2.4 Choix du mode d'amortissement

L'ensemble des immobilisations concernées est amorti comptablement selon le mode linéaire, à l'exception des frais de création (cf. § A. b - *Immobilisations incorporelles*). Fiscalement, le mode dégressif peut être retenu.

##### 2.5 Calcul de la dépréciation

La société n'a pas détecté d'indice de perte de valeur concernant ses immobilisations incorporelles et corporelles hors celles déjà provisionnée.

### **b) Immobilisations incorporelles :**

- Logiciels

Les logiciels acquis sont évalués selon les méthodes décrites ci-dessus. Il n'y a pas de dépense significative de conception de logiciel et de création de site Internet qui ait été identifiée.

Les logiciels acquis sont amortis selon le mode linéaire sur leurs durées d'utilisation réelles estimées en moyenne à 10 ans, contre 3 ans en durée fiscale. Le différentiel entre l'amortissement comptable et l'amortissement fiscal est impacté en amortissements dérogatoires.

- Frais de développement :

Les frais de création des collections répondent à la définition des frais de développement. Ils sont évalués à leurs coûts de production directs.

Les frais de création sont amortis en fonction du nombre de pièces produites par saison.

Le poste "autres immobilisations incorporelles" est constitué des frais de création en-cours, portant sur les collections non encore produites.

**c) Immobilisations corporelles :**

- Autres constructions

En 2005, la société a confié la décomposition des immeubles d'exploitation à un professionnel de l'immobilier qui a déterminé le pourcentage des gros composants et leur durée estimée de vie :

- Structure et façade : 45% de l'ensemble sur une durée de vie de 80 ans
- Toitures : 15% de l'ensemble sur une durée de vie de 60 ans
- Ouvertures et ouvrages extérieurs : 14% de l'ensemble sur une durée de vie de 40 ans
- Installation de chauffage, plomberie, sanitaire, électricité et autres agencements : 21% de l'ensemble sur une durée de vie de 20 ans
- Câblage, climatisation : 5% de l'ensemble sur une durée de vie de 10 ans

La durée de vie des constructions d'exploitation ayant été considérée comme la durée d'utilité, la société n'a pas fixé de valeur résiduelle.

La différence entre l'amortissement sur la durée d'utilisation réelle, et l'amortissement fiscal, est impacté en amortissements dérogatoires.

- Matériels et outillages

La recherche de décomposition faite en 2005 pour les ensembles industriels d'un montant supérieur à 150 K€ n'a permis d'identifier qu'une seule immobilisation : le convoyeur de pièces pour lequel la structure a été retenue pour 78% de la valeur totale, d'une durée d'utilité de 20 ans, et le composant "trolleys" pour 22% de la valeur totale, d'une durée d'utilité de 10 ans.

Il n'y a pas eu de matériel acquis depuis 2005, susceptible d'être décomposé.

- Matériels de transport

Les bases amortissables des véhicules commerciaux et de tourisme sont retraitées des valeurs résiduelles estimées en fonction de leur cote "argus" et de leur durée d'utilité.

La différence entre l'amortissement tenant compte de la valeur résiduelle, et l'amortissement fiscal, est impacté en amortissements dérogatoires.

- Synthèse des durées d'utilité

	<b>Durées Comptables</b>	<b>Durées Fiscales</b>
- Constructions d'exploitation :	40 à 80 ans	20 ans
- Agencements des Constructions :	20 à 40 ans	10 ans
- Matériel et Outillage :	10 à 30 ans	6 ans 2/3
- Matériel de Transport :	5 à 10 ans	4 à 5 ans
- Matériel et Mobilier de Bureau :	5 à 20 ans	5 à 10 ans

**B) Immobilisations financières**

Les titres de participation et créances rattachées concernent des filiales, non cotées, consolidées par intégration globale, et sont valorisés à leur coût historique d'acquisition.

Leur valeur d'inventaire est déterminée par référence à leur valeur d'usage, qui est fonction de l'actif net ré estimé des filiales, de leur rentabilité et de leurs perspectives d'avenir. Le cas échéant, une provision pour dépréciation est constituée.

## **C) Stocks**

Les stocks sont toujours valorisés avec la méthode mise en place en début d'année 2010 et selon la procédure suivante :

- Les frais financiers sont toujours exclus de la valorisation
- La valorisation des matières premières, produits intermédiaires et en cours s'opère, en fonction de leur saison, au prix réel pondéré, c'est-à-dire au prix unitaire où la matière a été achetée, chaque pièce de tissu ou chaque carton ayant fait l'objet d'une facture saisie en GPAO rattachée à une saison. Au cas où une matière ne serait pas liée à un achat (régularisation de stock), la valorisation s'opère sur la base de la gamme de fabrication.

- Les produits finis sont valorisés de la manière suivante :

Aux prix de revient réels pondérés issus des factures comptabilisées et incluant les frais généraux, et appliqués aux coûts d'unité d'œuvre réels de l'exercice pour les produits fabriqués en interne. Ces coûts directs sont majorés des charges indirectes de production, incluant la dotation aux amortissements des frais de création des collections produites.

Aux prix de revient réels pondérés issus des factures comptabilisées et incluant les frais généraux réels tels que les frais de port, emballage et assurances pour les produits négoce.

Il n'y a pas de modifications relatives aux méthodes de dépréciation des stocks qui sont toujours établies par rapport à des valeurs commerciales prévisibles de vente.

## **D) Créances**

Elles sont valorisées à leur valeur nominale. Quand il y a lieu, elles font l'objet d'une dépréciation, étudiée cas par cas, en fonction des risques encourus sur chacune d'elles.

Sur l'exercice 2011, afin de simplifier l'appréciation des créances douteuses, la société a modifié son approche en supprimant la notion de clients vulnérables et en ne gardant qu'une notion de clients douteux. Pour rappel, les clients vulnérables étaient les clients pour lesquels la société émettait des doutes sur la solvabilité mais qui n'avait contrairement aux clients douteux pas faits l'objet d'une démarche juridique ou d'assurance-crédit.

A ce jour, les clients assurés par notre assureur-crédit restent provisionnés à 100%, de la partie non prise en charge par l'assureur, pour les autres la provision résulte des statistiques d'encaissement des clients douteux sur les trois dernières années. Sur l'année 2014, le taux de prise en charge pour la provision se situe à 17% de la créance douteuse, le taux moyen de recouvrement des créances douteuses sur les trois dernières années étant de 83%.

Il n'y a donc plus d'impact de ces provisions pour créances douteuses sur le résultat fiscal.

## **E) Valeurs Mobilières de Placement**

Les valeurs mobilières de placement ont été enregistrées à leur coût d'acquisition. En cas de cessions concernant des titres de même nature conférant les mêmes droits, le prix de revient des titres cédés a été déterminé selon la méthode "premier entré, premier sorti".

A la clôture de chaque exercice, une provision pour dépréciation est enregistrée si la valeur comptable est supérieure à la valeur boursière du portefeuille. Au 31/12/2014 aucune provision n'a été constatée.

## **F) Provisions réglementées**

L'instruction fiscale du 30/12/2005 concernant les conséquences de l'application des règlements CRC 2002-10 et 2004-06 a entraîné la constitution d'amortissements dérogatoires dans toutes les situations de modification des plans d'amortissement pour tenir compte de durées d'utilisation plus longues que les durées fiscales ou de valeurs résiduelles.

Les dotations et les reprises de l'exercice ont été constatées en résultat exceptionnel.

## **G) Autres passifs**

Conformément au règlement CRC 2000-06, les provisions pour risques et charges constatent l'intégralité des risques et charges :

- résultant d'obligations existantes à la date de clôture,
- dont il est probable qu'elle provoque une sortie de ressources au bénéfice des tiers sans contrepartie au moins équivalente,

Elles sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaire à l'extinction de l'obligation, en fonction des informations connues à la date d'établissement des comptes.

Conformément à l'option offerte par le PCG, les indemnités de fin de carrière sont considérées comme des engagements.

Concernant les charges à payer pour congés payés, il est toujours fait application de l'ancien régime de la déductibilité décalée.

## **H) Créances et dettes en devises**

Les charges et les produits réalisés en devises étrangères ont été valorisés à une valeur constante en cours d'exercice. Les dettes et les créances figurant au bilan ont été converties aux cours officiels de clôture de l'exercice ou, le cas échéant, aux cours des couvertures bancaires. Les différences ont été portées en Ecart de conversion Actif ou Passif et les pertes latentes de change ont fait l'objet d'une provision pour risques enregistrée en charges de l'exercice.

Au 31 décembre 2014, le montant des écarts de conversion passif étaient de 20.4 K€ constitué sur la variation des cours des devises francs suisse pour 5.6 K€, 14.8 K€ pour le dollar.

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

Les éléments des activités ordinaires même exceptionnels par leur fréquence ou leur montant, sont compris dans le résultat courant. Seuls les éléments ne se rapportant pas aux activités ordinaires de l'entreprise sont comptabilisés dans le résultat exceptionnel.

## J) Impôt sur les sociétés

### *Intégration fiscale :*

Le groupe DEVERNOIS a opté en fin d'année 1991 pour le régime de l'intégration fiscale, à compter du 1er janvier 1992, et a renouvelé cette option pour 5 ans à compter du 01 janvier 2002. Depuis le 31 décembre 2007, l'option se renouvelle par tacite reconduction.

Le périmètre d'intégration inclut les sociétés suivantes françaises :

DEVERNOIS, SOFRADE, SOCAD et ITALIE 6 pour sa partie française.

La charge d'impôt est supportée par chaque société sur son résultat fiscal propre.

La convention d'intégration fiscale a été modifiée en 2005. Depuis les économies d'impôts liées aux déficits des filiales sont réattribuées immédiatement aux sociétés intégrées déficitaires et acquises définitivement à ces dernières. Seules les économies d'impôts réalisées par le groupe non liées aux déficits seront conservées chez la société mère et constatées en produits ou en charges.

En 2014, un Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi d'un montant de 108 K€ a été constitué. Le produit a été constaté au crédit d'un compte de charges sociales (classe 64).

Le montant a été utilisé pour les charges sociales des employés et pour les investissements notamment en matériel informatique.

## III- NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN

### a) Immobilisations incorporelles

<b>Brut</b>	Valeurs brutes 01/01/14	Acquisitions issues de la TUP LUXXL	Acquisitions	Cessions ou Virt. poste à poste	Valeurs Brutes 31/12/14
Recherche et développement (1)	560		499	627	433
Concessions Valeurs Similaires	2 772		3	37	2 738
Fonds Commercial	2				2
Immobilisations incorporelles en cours (1)	423		345	423	345
<b>Total Valeurs</b>	<b>3 757</b>		<b>847</b>	<b>1 087</b>	<b>3 517</b>

<b>Amortissements</b>	Cumulés 01/01/14	Dotations issues de la TUP LUXXL	Dotations	Reprises	Cumulés 31/12/14
Recherche et développement (1)	292		975	1 049	218
Concessions Valeurs Similaires (2)	2 634		59	37	2 656
Fonds Commercial					
<b>Total Amortissements</b>	<b>2 926</b>		<b>1 035</b>	<b>1 087</b>	<b>2 874</b>

**b) Immobilisations corporelles**

<b>Brut</b>	Valeurs brutes 01/01/14	Acquisitions	Cessions ou virement de poste à poste	Valeurs Brutes 31/12/14
Terrains	339	0	46	293
Constructions	2 910	6	445	2 472
Installations Tech. Mat. Out.	4 041	4	96	3 949
Autres Immob.	2 497	60	139	2 417
Immob. en cours	0	0	0	0
Acomptes	0	0	0	0
<b>Total Valeurs</b>	<b>9 787</b>	<b>70</b>	<b>726</b>	<b>9 131</b>

<b>Amortissements et Provisions</b>	Cumulés 01/01/14	Dotations	Reprises	Cumulés 31/12/14
Terrains	144	0	0	144
Constructions	1 842	74	24	1 892
Installations Tech. Mat. Out.	3 634	114	71	3 677
Autres Immob.	2 048	118	135	2 032
Immob. en cours	0	0	0	0
Acomptes	0	0	0	0
<b>Total Amortissements</b>	<b>7 669</b>	<b>307</b>	<b>231</b>	<b>7 745</b>

**c) Ventilation des dotations aux amortissements**

	Compléments liés à une réévaluation	Sur éléments amortis selon mode linéaire	Sur éléments amortis selon autre mode	Dotations exceptionnelles- dérogatoires
Frais de recherche et développement			975	
Concessions Valeurs Similaires				
Terrains				
Constructions		74		34
Installations Tech. Mat. Out.		115		
Autres Immob.		178		
Immob. en cours				
Acomptes				
<b>Total Valeurs</b>		<b>367</b>	<b>975</b>	<b>34</b>

**d) Immobilisations financières**

<b>Brut</b>	Valeurs brutes 01/01/14	Augmentations	Diminutions	Valeurs Brutes 31/12/14
Participations	8 115	10	0	8 125
Créances Rattachées	13 004	0	0	13 004
Autres Titres	5	0	0	5
Prêts	0	0	0	0
Autres Immob.	34	0	0	34
<b>Total Valeurs</b>	<b>21 158</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>21 168</b>

<b>Provisions</b>	Cumulés 01/01/14	Dotations	Reprises	Cumulés 31/12/14
Participations	0	0	0	0
Créances Rattachées				
Autres Titres				
Prêts				
Autres Immob.				
<b>Total Amortissements</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**e) Ventilation des créances en fin d'exercice**

<b>Brut</b>	Valeurs brutes 31/12/14	A moins d'un an	A plus d'un an
Actif Immobilisé :			
Créances Rattachées à participation	13 004		13 004
Prêts			
Autres Immobilisations	39		39
Actif Circulant :			
Créances Clients et rattachées	15 658	15 658	
Autres Créances	1 176	1 176	
Groupe et Associés	15 651	15 651	
Charges constatées d'avance	125	125	
<b>Total</b>	<b>45 653</b>	<b>32 610</b>	<b>13 043</b>

**f) Produits à recevoir**

	2014	2013
Disponibilités	0	0
Créances clients & rattachées	0	0
Créances sociales	0	0
Créances fiscales	188	0
Autres créances	0	12
<b>Produits à recevoir :</b>	<b>188</b>	<b>12</b>

### g) Valeurs mobilières de placement

Brut	Valeurs brutes 31/12/14	Provisions 31/12/14	Valeurs Estimatives 31/12/14	Produits à recevoir 31/12/14	Valeurs brutes 31/12/14
Sicav FCP	0	0	0	0	0
Actions	0	0	0	0	0
Obligations & T.P.	0	0	0	0	0
CDN	0	0	0	0	0
BMTN	0	0	0	0	0
DAT	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0

### h) Capitaux propres

#### Décomposition du capital social

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

#### Tableau de variation des capitaux propres

	2013	2014
Capitaux propres début exercice :	40 509	40 629
Report à nouveau *	-550	-550
Exit taxe		
Amortissements dérogatoires	1 114	852
Provisions réglementées		
Distribution de dividendes	0	0
Résultat de l'exercice	120	882
Capitaux propres fin exercice :	41 193	41 813

### i) Provisions pour risques et charges

	Montants 31/12/2013	Dotations	Reprises Montants utilisés	Reprises Montants non utilisés	Montants 31/12/2014
A caractère Commercial(*)	0	0	0	0	0
A caractère Social(*)	0	175	0	0	175
Pour restructuration(*)	76	0	32	44	0
Pour pertes de change(***)	4	0	4	0	0
Pour autres charges(*)	80	40	20	0	100
Pour retours de marchandises(**)	3 620	3 960	3 620	0	3 960
Provision pour impôts	0	80	0	0	80
Total	3 780	4 255	3 676	44	4 315

(\*) – dotations et reprises en résultat exceptionnel

(\*\*) – dotations et reprises en résultat d'exploitation

(\*\*\*) – dotations et reprises en résultat financier

La provision pour impôt correspond au contrôle douane sur les années 2011, 2012 et 2013. Les autres provisions correspondent à des risques prudhommaux et à des risques avec des fournisseurs.

La provision pour retour de marchandises a été comptabilisée principalement pour couvrir l'engagement de la société vis à vis de ses filiales de distribution, de reprendre après la période de soldes, les stocks résiduels de la



saison. Elle a été calculée sur la base des stocks résiduels estimés à la date d'établissement des comptes, et évaluée sur la base du différentiel entre le prix de vente initial et la valeur commerciale probable desdits stocks.

**j) Dettes financières**

	Montants 01/01/14	Emprunts Souscrits	Remboursement	Montants 31/12/14	A moins d'un an	A plus d'un an
Emprunts Ets Financiers	839	0	605	234	102	132
Intérêts courus	1	0	0	1	1	
Découvert bancaire	960	209	934	235	1	234
Dettes financières diverses	2 795	65	716	3 576	3 576	
<b>Total</b>	<b>4 595</b>	<b>274</b>	<b>2 255</b>	<b>4 046</b>	<b>3 680</b>	<b>366</b>

**k) Autres dettes**

<b>Brut</b>	Valeurs 31/12/14	A moins d'un an	A plus d'un an
Dettes fournisseurs & rattachées	3 628	3 628	
Dettes sociales	948	948	
Dettes fiscales	304	304	
Dettes sur immobilisations	7	7	
Autres dettes	5 370	5 370	
<b>Total</b>	<b>10 257</b>	<b>10 257</b>	

**l) Charges à payer**

	2014	2013
Dettes financières	0	3
Dettes fournisseurs & rattachées	1 045	994
Dettes sociales	428	500
Dettes fiscales	22	10
Autres dettes	5 105	4 825
<b>Charges à payer :</b>	<b>6 600</b>	<b>6 332</b>

#### IV- NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

##### a) Chiffre d'affaires

	2014	2013	2012
France :			
- réseau libre	1 869	2 220	2 527
- réseau intégré	15 550	16 004	15 008
Export :			
- réseau libre	4 449	4 713	5 717
- réseau intégré	5 108	5 590	4 760
Divers & prestations de services :			
- réseau libre	114	111	125
- réseau intégré	520	541	499
Total	27 610	29 179	28 636

On notera que 526 K€ de chiffre d'affaires réalisé par les ventes d'usines sur des produits finis de saisons antérieures, par les ventes privées sur le net ainsi qu'auprès des soldeurs pour des produits finis et des matières premières non suivies sont intégrées dans le réseau libre France. Les prestations diverses représentent des facturations de location pour ce qui est du réseau libre et des frais de refacturations de salaires Groupe pour le réseau intégré.

##### b) Charges et Produits d'exploitation

Charges Externes	2014	2013	Dont Entrep. Liées 2014	Dont Entrep. liées 2013
Façons extérieures	1 309	862		
Publicité	1 168	1 620	569	585
Transports	1 528	1 618		
Honoraires et commissions	855	1 037		
Frais de déplacement, missions, réceptions	448	461		
Intérimaires & salaires extérieurs	350	462	341	462
Autres achats non stockés	260	275		
Locations immobilières et mobilières	482	508	360	320
Entretien réparations & maintenance	353	355		
Autres charges de l'exercice et charges imputables à un exercice antérieur	381	391		
Total	7 134	7 590	1 270	1 367

<b>Autres Produits</b>	2014	2013	Dont Entrep. Liées 2014	Dont Entrep. Liées 2013
Cessions articles publicitaires Produits imputables à un exercice antérieur et produits de l'exercice	313	341	224	267
<b>Total</b>	<b>313</b>	<b>341</b>	<b>224</b>	<b>267</b>

### Charges et Produits financiers

<b>Charges financières</b>	2014	2013	Dont Entrep. Liées 2014	Dont Entrep. Liées 2013
Sur emprunts et concours externes	58	55		
Sur opérations de change	7	131		
Sur valeurs mobilières				
Abandons de créances				
Autres (y compris dotations aux provisions)	55	224		134
<b>Total</b>	<b>120</b>	<b>410</b>		<b>134</b>

<b>Produits financiers</b>	2014	2013	Dont Entrep. Liées 2014	Dont Entrep. Liées 2013
Sur placements et valeurs mobilières				
Sur opérations de change	220	155		
Escomptes obtenus		12		
Autres (y compris reprises de provisions)	10	52	1	26
<b>Total</b>	<b>230</b>	<b>219</b>	<b>1</b>	<b>26</b>

### c) Charges et Produits exceptionnels

Les charges exceptionnelles sont d'un montant de 5 107 K€, elles sont constituées

- des abandons de créance 4 500 K€ pour les sociétés Sofrade, Devernois Belgique, Devernois Luxembourg, Devernois Espagne et Devernois Portugal
- des valeurs nettes d'actif cédés 495 K€, principalement le site de Fontainebleau
- des provisions.

Les produits exceptionnels sont d'un montant de 884 K€, ils sont constitués

- des produits de cession 480 K€, le site de Fontainebleau
- des reprises de provisions 348 K€
- un produit CARPA Peter Hahn 55 K€

### d) Impôts sur les bénéfices

La charge d'impôt du fait de l'intégration résulte du calcul suivant :

- Impôt propre à DEVERNOIS SA	393 K€
- Crédit d'Impôt Mécénat	(2) K€
- Contrôle fiscal	14 K€
= Charge nette d'impôt	405 K€

**e) Ventilation de l'impôt :**

	Avant Impôt	Impôt	Après Impôt
Résultat courant	5 510	1 816	3 694
Résultat exceptionnel	(4 223)	(1 408)	(2 815)
Participation des salariés	(0)	0	0
	1 287	408	879
Intégration fiscale		0	0
Crédit Impôt recherche/mécénat		(2)	2
Report en arrière des déficits (carry back)		0	0
<b>TOTAL</b>	<b>1 287</b>	<b>405</b>	<b>882</b>

**f) Situation fiscale différée (en K€)**

	Situation au début de l'exercice		Situation à la fin de l'exercice		Mouvements de l'exercice	
	BASE	IMPOT	BASE	IMPOT	BASE	IMPOT
ACCROISSEMENTS	Néant		Néant		Néant	
ALLEGEMENTS	33.33%		33.33%			
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :						
Congés payés	210	70	206	69	(4)	(1)
Participation des salariés	0	0	0	0	0	0
Créances vulnérables & douteuses	0	0	0	0	0	0
Contribution Sociale de Solidarité	48	16	39	13	(9)	(3)
Ecarts de conversion Passif	43	14	20	7	(23)	(7)
Produits financiers latents	0	0	0	0	0	0
	301	100	265	89	(36)	(11)

## V- DIVERS

### a) Effectif :

Sur l'exercice, la moyenne se décompose ainsi :

Cadres	20
Agents de Maîtrise et Techniciens	16
Employés	34
Ouvriers	9
TOTAL	<u>79</u>

Contre 99 à la clôture de l'exercice précédent.

### b) Rémunérations perçues par les organes d'Administration et de Direction :

- Rémunérations y compris avantages en nature : 218 K€

### c) Information concernant les entreprises liées

Montants en fin d'exercice :

Postes	2014 : montants concernant les entreprises		2013 : montants concernant les entreprises	
	Liées Filiales	Avec lesquelles la société à un lien	Liées Filiales	Avec lesquelles la société à un lien
<b>BILAN :</b>				
Participations	8 125		8 115	
Créances rattachées à participations	13 004		13 004	
Clients et créances rattachées	14 391		13 375	
Autres créances	15 652		15 234	
Emprunts et dettes financières diverses	3 511		2 793	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	0		0	
Autres dettes	5 086		4 825	
<b>RESULTAT :</b>				
Chiffre d'affaires	21 155		22 135	
Transferts de charges	24		22	
Autres produits	224		267	
Achats de marchandises	0		0	
Autres achats et charges externes	693		806	
Salaires et Charges	0		0	
Reprises de provisions financières	0		25	
Autres produits financiers	1		2	
Autres charges financières	0		134	

Tableau liste des filiales et des participations :

SOCIETES OU GROUPES DES SOCIETES	CAPITAL	RESERVES et report à nouveau avant affectation des résultats	QUOTE-PART de capital détenue (en pourcentage)	VALEUR COMPTABLE des titres détenus		PRÊTS et AVANCES consentis par la société et non encore remboursés	MONTANT des cautions et avals donnés par la société	CHIFFRE d'affaires HT du dernier exercice écoulé	BENEFICE ou perte (-) du dernier exercice clos	DIVIDENDES encaissés par la société au cours de l'exercice	OBSERVATIONS
				Brut	Nette						
<i>1- renseignements détaillés</i>											
A- Filiales (50 % au moins du capital détenu par la société) :											
SOFRADE SA 13, boulevard des Etines 42124 LE COTEAU Cedex	3 200	(2 514)	100%	8 045	8 045	28 241	1 718	23 427	(5)		
DEVERNOIS ESPANA * Calle Velasquez 126, 7a A-B 28006 MADRID (Espagne)	12	(308)	99.75%	15	15	0	0	1 395	(199)		
SOCAD SARL 13, boulevard des Etines 42124 LE COTEAU Cedex	100	766	98%	37	37	42	0	2 177	86		
DEVERNOIS LUXEMBOURG Rue Philippe 2 ,23 L 2340 Luxembourg	12	(57)	100%	12	12	52	0	601	(0)		
DEVERNOIS Portugal Avenue F Pessoa Lisbonne	5	(270)	100%	5	5	18	0	486	(0)		
DEVERNOIS Italie Via Maurizio Gonzaga 7 Cap 20123 Milan	10	0	100%	10	10	78	0	31	(42)		

\* Depuis l'année 2011, en Espagne, les abandons de créances à caractère financier sont intégrés en capitaux propres et non plus en résultat de la période, selon la réglementation en vigueur.

Nature des relations avec les parties liées :

en K€

Parties liées	Nature de la relation avec la partie liée	Montant des transactions réalisées avec la partie liée	Autres informations
SCI DISPRO	Location de bâtiments industriels	290	
SCI DISPRO	Solde fournisseur	20	
HSTB	Prestations de service	220	
HSTB	Solde fournisseur	41	
SCI DAX IMMO	Location de locaux commerciaux	0	Pas d'opérations avec cette société
SCI AIX IMMO	Location de locaux commerciaux	0	Pas d'opérations avec cette société
Organes d'administration et de direction	Rémunérations y compris avantage en nature	218	

#### **d) Engagement à la clôture**

##### ***Engagements donnés :***

- Engagements de garanties concernant les entreprises liées (y compris Italie 6)
  - Total 2 143 K€
  - Dont Sofrade 2 059 K€
  - Dont Suisse 84 K€

##### ***Engagements reçus :***

- Engagements reçus concernant les entreprises liées
  - Total 221 K€

##### ***Engagements réciproques :***

- Crédits documentaires : 230 K€ + 122 K\$
- Contrats de change à terme : 1 895 KUSD

##### ***Engagements de départ en retraite selon un régime à prestations définies :***

La société gère les indemnités allouées à ses salariés partant à la retraite selon un régime à prestations définies interne. Les droits des salariés prévus par la Convention Collective applicable à l'entreprise ne sont pas provisionnés dans les comptes. Les indemnités de départ en retraite qui en découlent sont prises en charge lors de leur règlement. La charge théorique potentielle, charges sociales comprises, s'élève à 406 K€. Cette estimation, retenue à monnaie constante, prend en compte la totalité du personnel présent dans l'entreprise au 31 décembre 2014. Ce montant est par ailleurs affecté d'un coefficient exprimant la probabilité d'être présent au moment de l'âge de la retraite.

La méthode de calcul utilisée est la méthode dite rétrospective.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation 2.25%
- Age conventionnel de départ 65 ans en application de la loi Fillon
- Conditions de départ Départ volontaire à l'âge conventionnel
- Droit acquis Convention collective de l'entreprise qui s'applique

Le taux d'actualisation retenu par le groupe est de 2.25% contre 3.17% l'année précédente.

##### ***Droit individuel à la formation***

Le volume d'heures de formation accumulé correspondant aux droits acquis s'élève à 8 231 heures au 31/12/2014.

e) Soldes intermédiaires de gestion

	2014	%	2013
Chiffre d'affaires	27 610		29 179
Production stockée	124		(259)
<b>Production de l'exercice</b>	<b>27 734</b>	<b>100 %</b>	<b>28 920</b>
Consommation de l'exercice	16 142	58 %	17 739
<b>Valeur ajoutée</b>	<b>11 592</b>	<b>42 %</b>	<b>11 181</b>
Impôts et taxes	304	1 %	485
Charges de personnel	4 108	15 %	4 807
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>7 180</b>	<b>26 %</b>	<b>5 889</b>
Reprises provisions d'exploitation et transfert de charges	4 735		4 490
Autres produits	313		341
Dotations amortissements et provisions d'exploitation	(6 810)		(6 269)
Autres charges	(19)		(15)
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>5 401</b>	<b>20 %</b>	<b>4 436</b>
Produits financiers	230		219
Charges financières	(120)		(410)
<b>Résultat financier</b>	<b>109</b>	<b>0 %</b>	<b>(191)</b>
<b>Résultat courant</b>	<b>5 510</b>	<b>20%</b>	<b>4 245</b>
Produits exceptionnels	884		379
Charges exceptionnelles	(5 107)		(4 731)
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(4 223)</b>	<b>(15) %</b>	<b>(4 352)</b>
<b>Résultat avant participation et impôts</b>	<b>1 290</b>	<b>(1) %</b>	<b>(106)</b>
Participation des salariés	(0)		(0)
Impôts sur les bénéfices	(405)	(1) %	(226)
<b>Résultat Net</b>	<b>885</b>	<b>3 %</b>	<b>120</b>

f) Capacité d'autofinancement

	2014	2013
Excédent brut d'exploitation	7 180	5 887
+ transfert de charges	57	193
+ autres produits	313	341
- autres charges	(19)	(15)
+ produits financiers	225	194
- charges financières	(120)	(405)
+ Produits exceptionnels	55	6
- Charges exceptionnelles	(4 538)	(4 489)
+Impact Provisions méthode Stock	0	0
- participation	0	0
- impôts sur les bénéfices	(405)	226
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>2 748</b>	<b>1 940</b>



**g) Tableau de financement**

<b>EMPLOIS</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>RESSOURCES</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Distributions mises en paiement	0	1 151	Capacité d'autofinancement	2 748	1 940
Acquisitions d'éléments d'actif :			Cessions et réductions de d'actif :		
- incorporels	848	1 081	- incorporel	1 087	0
- corporels	70	71	- corporel	726	29
- financiers	10	0	- financier	0	0
charges à répartir					
Réduction de capitaux propres	0	0	Augmentation des capitaux propres	0	0
Remboursement de dettes financières	605	286	Augmentation des dettes financières	0	0
Remboursement de comptes courants d'associés	714	145	Augmentation des Comptes courants d'associés	0	374
Augmentation d'avances financières	0	0			
<b>Total Emplois</b>	<b>2 247</b>	<b>2 734</b>	<b>Total Ressources</b>	<b>4 561</b>	<b>2 343</b>
Variation du fonds de roulement (ressource nette)	2 314		Variation du fonds de roulement (emploi net)		391

<b>Variation du fonds de roulement net global</b>	<b>2014</b>			<b>2013</b>
	<b>Besoins</b>	<b>Dégagement</b>	<b>Solde</b>	<b>Solde</b>
Variation des actifs d'exploitation :				
Stocks et en cours	402	0		
Créances clients et rattachées	1 184	0		
CCA et écarts de conversion	0	23		
Autres créances	129	0		
Variation des dettes d'exploitation :				
Dettes fournisseurs et rattachées	0	12		
Dettes fiscales et sociales	150	0		
Ecart de conversion	23	0		
Autres dettes	0	183		
<b>Totaux</b>	<b>1 888</b>	<b>218</b>		
Variation nette exploitation			(1 670)	(2 643)
Variation trésorerie :				
<b>Totaux</b>				
Variation nette trésorerie			(643)	3 034
<b>Variation du fonds de roulement</b>			<b>(2 314)</b>	<b>391</b>