

Note aux états financiers consolidés

Exercice clos le 31/12/2017

DEVERNOIS

13 Boulevard des Etines

42120 LE COTEAU



GVGM

Conseil - Expertise Comptable - Audit

Philippe CHOLLET
Christophe GIRARD
Thomas GOUGAUD
Nicolas SOUBAGNÉ
Daniel VOLAND

www.gvgm.fr

Votre partenaire
pour des **solutions d'excellence**

Paris - Lyon - Roanne - Pierrelatte - Le Teil - Cours

Bilan consolidé

ACTIF en K€	Note	31/12/2017	31/12/2016
ACTIFS NON-COURANTS			
Goodwill			
Autres Immobilisations Incorporelles	4.1	24 910	25 500
Immobilisations Corporelles	4.2	3 024	3 761
Immeubles de placement			
Participations entreprises associés			
Actifs financiers disponibles à la vente			
Autres actifs financiers	4.3	1 237	1 298
Autres actifs non courants			
Actifs d'impôts différés	5.7	965	773
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		30 136	31 332
ACTIFS COURANTS			
Stocks et en-cours	4.4	5 837	7 395
Clients et comptes rattachés	4.5	1 522	2 199
Autres actifs courants	4.6	1 567	1 874
Actifs d'impôts exigibles	5.7		
Actifs financiers à la juste valeur - contrepartie résultat			
Trésorerie	4.7	2 050	3 909
Actifs destinés à être cédés			
TOTAL ACTIFS COURANTS		10 975	15 377
TOTAL ACTIF		41 111	46 709

PASSIF en K€	Note	31/12/2017	31/12/2016
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis	4.8	2 300	2 300
Réserves		29 544	31 400
Titres en auto-contrôle			
Résultat de l'exercice		(2 281)	(1 744)
Intérêts minoritaires			
TOTAL CAPITAUX PROPRES		29 562	31 956
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts & dettes financières diverses à long terme	4.11	1 010	1 424
Passifs d'impôts non-courants	5.7	1 656	1 598
Provisions	4.9	1 303	1 175
Autres passifs non courants			
TOTAL PASSIF NON COURANTS		3 970	4 198
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	4.11	4 148	5 094
Emprunts à court terme	4.11	286	1 395
Partie courante des emprunts et dettes financières à long terme		529	815
Passifs d'impôts courant			
Provisions à court terme			
Autres passifs courants	4.11	2 617	3 251
Passifs liés aux actifs destinés à être cédés			
TOTAL PASSIF COURANTS		7 580	10 555
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		41 111	46 709

Compte de résultat consolidé

Rubriques en K€	Note	31/12/2017	31/12/2016
Chiffre d'affaires	5.1	33 515	36 661
Autres produits de l'activité			
Achats consommés		(9 096)	(8 955)
Charges de personnel	5.2	(10 906)	(11 687)
Charges externes		(13 586)	(15 077)
Impôts et taxes		(661)	(724)
Dotations aux amortissements		(1 736)	(2 038)
Dotations aux provisions		446	439
Variation des stocks de produits en cours et de produits finis		(94)	(256)
Autres produits et charges d'exploitation	5.3	174	13
Résultat opérationnel courant		(1 944)	(1 623)
Autres produits et charges opérationnels	5.4	(610)	(191)
Résultat opérationnel		(2 554)	(1 814)
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		(2 554)	(1 814)
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie			
Coût de l'endettement financier brut	5.5	(57)	(124)
Coût de l'endettement financier net		(57)	(124)
Autres produits et charges financiers	5.6	168	18
Charges d'impôt	5.7	161	176
Quote part de résultat des autres sociétés mises en équivalence			
Résultat net		(2 282)	(1 744)
Résultat des activités non maintenues			
Charge d'impôt relative aux activités non maintenues			
Resultat net des activités non maintenues			
Résultat net		(2 282)	(1 744)
Part du groupe		(2 282)	(1 744)
Intérêts minoritaires			
Résultat net de base par action		-7,62877	-5,83176
Résultat net dilué par action		-7,62877	-5,83176
Résultat net de base par action des activités maintenues		-7,62906	-5,83213
Résultat net dilué par action des activités maintenues		-7,62906	-5,83213

Résultat global consolidé

ETAT DU RESULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISEES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	31/12/2017	31/12/2016
RESULTAT NET	-2 282	-1 744
Ecarts de conversion	125	18
Réévaluation des instruments dérivés de couverture de flux de trésorerie et d'investissements nets en devises		
Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente		
Réévaluation des immobilisations sur option conformément à IAS 16 & 38		
Ecart actuariel sur les régimes à prestations définies sur option		
Quote part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres des entreprises mises en équivalence, IAS 28 & 31		
Impôts conformément à IAS 12 (si montants précédents (1) non présentés nets d'impôts)		
TOTAL DES GAINS ET PERTES COMPTABILISEES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	125	18
RESULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISEES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	-2 156	-1 726
- dont part du groupe	-2 156	-1 726
- dont part des intérêts minoritaires		

Tableau de flux de trésorerie consolidé

RUBRIQUES en K€	Note	31/12/2017	31/12/2016
Résultat net consolidé (1)		-2 281	-1 744
+/- Résultat des activités non maintenues			
Résultat des activités poursuivies		-2 281	-1 744
+/- Dotations nettes aux amortissements et provisions (2)		1 457	1 535
+/- Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur			
+/- Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés			
+/- Autres produits et charges calculés			
+/- Plus et moins-values de cession		-132	551
+/- Profits et pertes de dilution			
+/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence			
- Dividendes (titres non consolidés)			
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt		-956	342
+ Coût de l'endettement financier net		57	
+/- Charge d'impôt (y compris impôts différés)		-159	23
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)		-1 058	365
- Impôts versé		-2	
+/- Variation du B.F.R. lié à l'activité (3)		1 687	-339
+/- Autres flux générés par l'activité Intra groupe entre activités maintenues et non maintenues			
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE (D)		627	26
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		-1 211	-2 136
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		556	280
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières (titres non consolidés)			
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières (titres non consolidés)			
+/- Incidence des variations de périmètre			
+ Dividendes reçus (sociétés mises en équivalence, titres non consolidés)			
+/- Variation des prêts et avances consentis		60	
+ Subventions d'investissement reçues			
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (E)		-595	-1 856
+ Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital :			
Versées par les actionnaires de la société mère		6	
Versées par les minoritaires des sociétés intégrées			
+ Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options			
+/- Rachats et reventes d'actions propres			
- Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice :			
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère			
- Dividendes versés aux minoritaires de sociétés intégrées			
+ Encaissements liés aux nouveaux emprunts		-2	482
- Remboursements d'emprunts (y compris contrats de location financement)		-700	-1 316
- Intérêts financiers nets versés (y compris contrats de location financement)		-57	
+/- Autres flux liés aux opérations de financement			
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (F)		-753	-834
+/- Incidence des variations des cours des devises (G)		-30	-41
Incidence du passage en IFRS 5			
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE H = (D E + F + G)		-751	-2 705
TRESORERIE D'OUVERTURE (I)		2 514	5 219
TRESORERIE DE CLOTURE (J)		1 763	2 514
ECART : H (J-I)			

Tableau de variation des capitaux propres consolidés

En K€	Capital	Réserves liées au capital	Réserves et Résultats consolidés	Autres éléments du résultat global comptabilisés directement en capitaux	Total Situation nette	Situation nette Groupe	Situation nette Minoritaires
Capitaux propres N-2	2 300	7 707	23 265	469	33 741	33 741	
Correction des A nouveaux							
Changement de méthode							
Capitaux propres N-2	2 300	7 707	23 265	469	33 741	33 741	
Variation de capital							
Résultat N			-1 744		-1 744	-1 744	
Variations des écarts de conversion				17	17	17	
Incidence des réévaluations							
Entrée de périmètre							
Sortie de périmètre							
Changement de méthode							
Restructuration fusion							
Changement d'intérêts							
Variation de périmètre							
Autres variations			-58		-58	-58	
Capitaux propres N-1	2 300	7 707	21 462	487	31 956	31 956	

Tableau de variation des capitaux propres consolidés N-1

En K€	Capital	Réserves liées au capital	Réserves et Résultats consolidés	Autres éléments du résultat global comptabilisés directement en capitaux	Total Situation nette	Situation nette Groupe	Situation nette Minoritaires
Capitaux propres N-1	2 300	7 707	21 462	487	31 956	31 956	

Correction des A nouveaux
Changement de méthode

Capitaux propres N-1	2 300	7 707	21 462	487	31 956	31 956	
----------------------	-------	-------	--------	-----	--------	--------	--

Variation de capital

Résultat N			-2 282		-2 282	-2 281	
Variations des écarts de conversion				-125	-125	-125	
Incidence des réévaluations							
Entrée de périmètre							
Sortie de périmètre							
Changement de méthode							
Restructuration fusion							
Changement d'intérêts							
Variation de périmètre							
Autres variations			12		12	12	

Capitaux propres N	2 300	7 707	19 192	362	29 562	29 562	
--------------------	-------	-------	--------	-----	--------	--------	--

ANNEXE
AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
AU 31/12/2017

La présente annexe comporte les éléments d'informations complémentaires au bilan et au compte de résultat.

Les informations chiffrées sont exprimées en Keuros, sauf indications contraires.

SOMMAIRE

NOTE 1. PRINCIPES COMPTABLES	11
1.1. CONSOLIDATION	12
1.2. CONVERSION DES ETATS FINANCIERS DES FILIALES ETRANGERES.....	12
1.3. OPERATIONS EN DEVICES	12
1.4. RECOURS A DES ESTIMATIONS.....	13
1.5. CHIFFRE D'AFFAIRES.....	13
1.6. MARGE OPERATIONNELLE COURANTE.....	14
1.7. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	15
1.8. IMMOBILISATIONS CORPORELLES.....	16
1.9. DEPRECIATION DES ELEMENTS DE L'ACTIF IMMOBILISE.....	17
1.10. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS	17
1.11. STOCKS	18
1.12. IMPOTS.....	19
1.13. PROVISIONS.....	20
1.14. ENGAGEMENTS DE RETRAITES ET ASSIMILES.....	20
1.15. ACTIONS PROPRES.....	21
NOTE 2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION	22
2.1 NOMS DES SOCIETES CONSOLIDEES.....	22
2.2 EVOLUTION SIGNIFICATIVE DU PERIMETRE EN 2017	22
NOTE 3. INFORMATION SECTORIELLE	23
NOTE 4. NOTES SUR BILAN.....	25
4.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	25
4.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES.....	26
4.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES	27
4.4 STOCKS	28
4.5 CREANCES DE FINANCEMENT	28
4.6 AUTRES DEBITEURS.....	28
4.7 TRESORERIE.....	29
4.8 CAPITAUX PROPRES.....	29
4.9 PROVISIONS.....	30
4.10 ENGAGEMENTS DE RETRAITES ET ASSIMILES.....	31
4.11 PASSIFS FINANCIERS COURANTS ET NON COURANTS DES ACTIVITES INDUSTRIELLES ET COMMERCIALES	32

NOTE 5.	NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT	33
5.1	CHIFFRE D'AFFAIRES	33
5.2	EFFECTIF	33
5.3	AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION	33
5.4	AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS.....	33
5.5	COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER BRUT	34
5.6	AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS	34
5.7	IMPOTS SUR LES RESULTATS	34
5.8	RESULTAT NET PAR ACTION	36
NOTE 6.	AUTRES INFORMATIONS	37
6.1	ENGAGEMENTS DONNES	37
6.2	REMUNERATION DES DIRIGEANTS	37
6.3	PASSIFS EVENTUELS	37
6.4	HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	37
6.5	EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE.....	38
6.6	TRANSACTION AVEC LES PARTIES LIEES	38
6.7	ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE	38
6.8	COUVERTURES DE CHANGE.....	38

Note 1. PRINCIPES COMPTABLES

Les états financiers, ici présentés, ont été arrêtés par le Directoire en date du 30 mars 2018.

Conformément au règlement européen n° 1606/2002 du 19 juillet 2002, ils ont été établis suivant les normes comptables internationales édictées par l'IASB (International Accounting Standards Board) et telles qu'adoptées par l'Union Européenne. Les normes comptables internationales comprennent les IFRS (International Financial Reporting Standards) et les IAS (International Accounting Standards), ainsi que leurs interprétations.

Le Groupe a adopté les normes, amendements et interprétations suivants qui sont applicables au 1er janvier 2017. Leur date d'application coïncide avec celle de l'IASB.

- Amendements à l'IAS 12 (actifs d'impôts différés au titre de pertes latentes) qui s'applique aux instruments de dette évalués à la juste valeur. Ainsi, l'amendement précise les conditions à respecter pour la comptabilisation d'un impôt différé actif sur la différence entre le coût d'origine d'un instrument de dette évalué à la juste valeur et sa valeur comptable devenue inférieur au coût.
- Amendements à l'IAS 7 traitant des informations à fournir dans les états financiers. Une entité devra fournir des informations quant aux variations des passifs inclus dans son activité de financement : les variations résultant des flux de trésorerie de financement, les variations découlant de l'obtention ou de la perte de contrôle de filiales ou d'autres entreprises, l'effet des variations de cours des monnaies étrangères, les variations de justes valeurs ainsi que les autres changements.

Ces nouveaux textes n'ont pas eu d'incidence sur les résultats et la situation financière du Groupe.

Le groupe a choisi de ne pas appliquer par anticipation les normes et interprétations adoptées par l'Union Européenne avant la date de clôture et qui rentrent en vigueur postérieurement au 31 décembre 2017, notamment :

- IFRS 15 – produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients (applicable au 1er janvier 2018).

Les effets de l'application de cette norme à partir du 1^{er} janvier 2018 ne devraient pas être significatifs, étant donnée la nature des activités du groupe.

Les normes et interprétations d'application facultative au 31 Décembre 2017 n'ont pas été appliquées par anticipation. Le Groupe n'anticipe toutefois pas d'impacts significatifs liés à l'application de ces nouveaux textes.

1.1. CONSOLIDATION

Les sociétés dans lesquelles DEVERNOIS SA détient directement ou indirectement un 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 2017 et ont tous une durée de 12 mois.

Les bilans et comptes de résultat utilisés pour la consolidation sont ceux arrêtés par les organes de direction des sociétés concernées.

1.2. CONVERSION DES ETATS FINANCIERS DES FILIALES ETRANGERES

Les filiales ont pour devise de fonctionnement leur monnaie locale, dans laquelle est libellé l'essentiel de leurs transactions.

La règle de base est la conversion du bilan au taux de clôture et du compte de résultat, mois par mois, au taux moyen de chaque mois. Les différences résultant de la conversion des états financiers de ces filiales doivent être enregistrées en écart de conversion inclus dans les autres éléments du résultat global.

1.3. OPERATIONS EN DEVICES

La comptabilisation et l'évaluation des opérations en devises sont définies par la norme IAS 21 "Effets des variations des cours des monnaies étrangères". En application de cette norme, les opérations libellées en monnaies étrangères sont converties par la filiale dans sa monnaie de fonctionnement au cours du jour de la transaction. Les éléments monétaires du bilan sont réévalués au cours de clôture à chaque arrêté comptable. Les écarts de réévaluation correspondants sont enregistrés au compte de résultat.

Les instruments dérivés affectés à la couverture du risque de change d'opérations en devises sont comptabilisés au bilan à leur juste valeur à chaque fin de période.

1.4. RECOURS A DES ESTIMATIONS

L'établissement des états financiers IFRS, nécessite d'effectuer des estimations et de formuler des hypothèses qui affectent les montants figurant dans ces états financiers.

Les principales estimations faites par le Groupe portent essentiellement sur :

- la valorisation des actifs incorporels (note 1.8)
- les provisions courantes et non courantes (notes 4.11)
- les hypothèses retenues pour le calcul des engagements de retraite (note 4.10)

1.5. CHIFFRE D'AFFAIRES

La société Devernois assure l'activité, la fabrication (au travers 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.

❖ **Ventes détaillants**

Conformément à la norme IAS 18 "Revenus", les ventes en gros sont comptabilisées en chiffre d'affaires à la date de transfert des risques et avantages liés à la propriété ; celle-ci correspond généralement à la date de livraison.

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

- un réseau 343 multimarques et de 12 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.

❖ **Ventes aux boutiques**

La société Devernois vend aussi ses articles à ses filiales de distribution de vente au détail en France et à l'étranger, structurées autour de **113 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, avec des flag-ship dans plusieurs grandes villes européennes (Madrid, Genève, Luxembourg). 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 clientes. Ces remises peuvent prendre la forme de remises « anniversaires », « remises fidélités » ou remises « cadeaux clients ». Toutes ces remises font l'objet d'un suivi attentif dans leur attribution de la part des services comptables du siège social. La provision comptabilisée au 31 décembre 2017 est de 37 K€.

❖ **Ventes aux affiliés**

Enfin, la société Devernois vend ses articles à un réseau d'affiliés en France et à l'étranger, constitué de **11 points** de vente ; ces clients sont issus, pour la moitié d'entre eux, du réseau franchisé et ont suivi la politique de passage au nouveau concept. Ce développement commercial a été choisi pour la maîtrise qu'il permet en matière de gestion des stocks et de rotation des collections.

1.6. MARGE OPERATIONNELLE COURANTE

Le groupe utilise la marge opérationnelle courante comme principal indicateur de performance. La marge opérationnelle correspond au résultat net avant prise en compte :

- des autres produits et charges, qui comprennent principalement l'effet des pertes et profits et variations de provisions couvrant des événements très exceptionnels ;
- du résultat financier ;
- des impôts courants et différés.

1.7. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

❖ **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 a décidé de faire 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 la juste valeur nette du coût de sortie, est utilisée pour les tests de dépréciation lors de l'arrêté des comptes semestriels destinés à la consolidation et pour l'arrêté annuel.

Cette méthode étant appliquée depuis le 01/01/2005 dans les comptes sociaux de la filiale française de la division "boutique", SOFRADE, les seuls retraitements comptabilisés en consolidation concernent les frais d'acquisition des fonds et les sursis d'imposition. Concernant les filiales étrangères de la même division, certaines doivent amortir leurs fonds de commerce selon la réglementation locale. Ces amortissements sont annulés et la dépréciation selon la méthode exposée ci-dessus est constatée en comptes consolidés.

❖ 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.

❖ 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.

1.8. 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 :

Durées d'utilisation, en années	
Constructions	20 - 80
Matériels et outillages	10 -30
Matériels et mobilier de bureau	5 -20
Matériels de transport	5 -10
Agencement et installations	10 - 20

1.9. DEPRECIATION DES ELEMENTS DE L'ACTIF IMMOBILISE

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.

1.10. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS

Les actifs financiers comprennent les dépôts de garantie, les actifs courants représentant les créances d'exploitation, des titres de créances.

Les créances d'exploitation 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.

Les passifs financiers comprennent les emprunts, les autres financements et découverts bancaires et les dettes d'exploitation.

L'évaluation et la comptabilisation des actifs et passifs financiers sont définies par la norme IAS 39 "Instruments financiers : comptabilisation et évaluation".

❖ Evaluations et comptabilisation des actifs financiers

Prêts et créances

Cette catégorie inclut les créances rattachées à des participations, les prêts "aides à la construction", les autres prêts et créances. Ces instruments sont comptabilisés au coût amorti. Leur valeur au bilan comprend le capital restant dû. Ils font l'objet de tests de dépréciation, effectués dès l'apparition d'indices indiquant que la valeur recouvrable serait inférieure à la valeur au bilan de ces actifs, et au minimum à chaque arrêté comptable. La perte de valeur est enregistrée en compte de résultat.

Actifs disponibles à la vente

Néant

Actifs financiers en juste valeur par résultat

Néant

Trésorerie

La trésorerie comprend les liquidités en comptes courants bancaires.

❖ Evaluations et comptabilisation des actifs financiers

Les emprunts et autres passifs financiers sont évalués selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

1.11. STOCKS

Les stocks sont valorisés selon la procédure suivante :

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

Produits fabriqués en interne

Ces produits sont valorisés en fonction des coûts d'approvisionnement et de confection réels pondérés, issus des factures comptabilisées, et appliqués aux coûts d'unité d'œuvre réels de l'exercice. 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 nette des coûts de réalisation.

1.12. IMPOTS

Conformément à la norme IAS 12 "Impôts sur le résultat", l'impôt différé est déterminé en fonction des différences temporaires entre les valeurs comptables des actifs et des passifs dans 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 imposables. Des actifs d'impôts différés sont généralement 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.

Conformément à la norme IAS 12, les actifs et passifs d'impôts différés ne sont pas actualisés.

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, soit 28 %.
- pour Devernois Belgique, le taux légal, soit 29 %
- pour Devernois Suisse, le taux légal, soit 25 %
- pour Devernois Espana, aucune fiscalité n'est retenue
- pour Devernois Luxembourg, le taux légal soit 29,25 %
- pour Devernois Portugal, le taux légal soit 12,50 %

1.13. PROVISIONS

Conformément à la norme IAS 37 "Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels", une provision est comptabilisée lorsque le groupe a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Dans le cas des restructurations, une obligation est constituée dès lors que la restructuration a fait l'objet d'une annonce et d'un plan détaillé ou d'un début d'exécution.

Les provisions 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 la norme IAS 19, les indemnités de fin de carrière sont comptabilisées en provisions pour charges.

1.14. ENGAGEMENTS DE RETRAITES ET ASSIMILES

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

Cette obligation finale est ensuite actualisée. Ces calculs intègrent principalement :

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

Les gains et pertes actuariels sont générés par des changements d'hypothèses ou des écarts d'expérience (écart entre le projeté et le réel) sur les engagements ou sur les actifs financiers du régime.

A compter du 1er Janvier 2013 les écarts actuariels sont comptabilisés en capitaux propres en autres éléments du résultat global.

1.15. ACTIONS PROPRES

Les actions propres détenus par un groupe doivent être enregistrés à leur coût d'acquisition en diminution des capitaux propres et le produit de la cession éventuelle des actions propres est imputé directement en augmentation des capitaux propres, de sorte que les éventuelles plus ou moins-values 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. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

2.1 NOMS DES SOCIETES CONSOLIDEES

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 LUXEMBOURG SARL 23 rue Philippe II LUXEMBOURG	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 PERIMETRE EN 2017

La société DEVERNOIS Italie a été liquidée au cours de l'exercice 2017.

Note 3. INFORMATION SECTORIELLE

En application de l'IFRS 8 "Informations sectorielles", le seul niveau d'information sectorielle est le secteur d'activité. Cette information est fondée sur les systèmes internes d'organisation et la structure de gestion du groupe.

Les clients détaillants du Groupe DEVERNOIS se répartissent selon le CA de la façon suivante :

- France : 2 795 K€ contre 2 381 K€ en 2016
- Europe : 1 878 K€ contre 1 503 K€ en 2016
- Hors Europe : 1 065 K€ contre 1 658 K€ en 2016.

Le groupe n'est pas exposé à un client représentant plus de 10% de son CA

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.

Les relations commerciales interactives ont été analysées et ne représentent pas des montants significatifs. Pour cette raison, elles n'ont pas été retraitées pour la présentation sectorielle.

Compte de résultat 31/12/2017	Détaillants	Boutiques	Affiliés	Non affecté	TOTAL
Chiffre d'affaires	5 738	26 300	1 477	0	33 515
Marge opérationnelle	990	-3 493	589	0	-1 914
Résultat opérationnel	1 140	-4 270	578	0	-2 552
Résultat financier	0	0	0	110	110
Charges d'impôt	0	0	0	161	161
Résultat consolidé net	1 140	-4 270	578	271	-2 281

Compte de résultat 31/12/2016	Détaillants	Boutiques	Affiliés	Non affecté	TOTAL
Chiffre d'affaires	5 542	29 604	1 515	0	36 661
Marge opérationnelle	665	-2 655	367	0	-1 623
Résultat opérationnel	1 177	-3 336	345	0	-1 814
Résultat financier	0	0	0	-106	-106
Charges d'impôt	0	0	0	176	176
Résultat consolidé net	1 177	-3 336	345	70	-1 744

ACTIF 31/12/2017	Détaillants	Boutiques	Affiliés	Non affecté	TOTAL
Actifs non courants	404	28 690	77	965	30 136
Actifs courants	1 375	8 959	641	0	10 975
TOTAL GENERAL	1 779	37 649	718	965	41 111
PASSIF 31/12/2016	Détaillants	Boutiques	Affiliés	Non affecté	TOTAL
Capitaux propres	14 421	11 653	3 246	242	29 744
Intérêts minoritaires	0	0	0	0	0
Passifs non courants	0	0	0	1 656	1 656
Passifs courants	1 880	5 953	236	1 824	9 733
TOTAL GENERAL	16 301	17 606	3 482	3 722	41 111

ACTIF 31/12/2016	Détaillants	Boutiques	Affiliés	Non affecté	TOTAL
Actifs non courants	339	30 142	78	773	31 332
Actifs courants	3 145	11 475	757	0	15 377
TOTAL GENERAL	3 484	41 617	835	773	46 709
PASSIF 31/12/2016	Détaillants	Boutiques	Affiliés	Non affecté	TOTAL
Capitaux propres	10 638	17 720	3 530	69	31 957
Intérêts minoritaires	0	0	0	0	0
Passifs non courants	0	0	0	3 022	3 022
Passifs courants	1 819	7 409	292	2 210	11 730
TOTAL GENERAL	12 457	25 129	3 822	5 301	46 709

Note 4. NOTES SUR BILAN

4.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Valeurs brutes en K€	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition						
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement	498	445	925		368	386
Concessions, brevets et droits similaires	2 888	51	3			2 936
Fonds commercial	31 171		240			30 931
Autres immobilisations incorporelles	384		11		-357	16
Immobilisations incorporelles en cours		350				350
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Immobilisations Incorporelles brutes	34 940	846	1 179		11	34 618

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition						
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement	238	779	925			92
Concessions, brevets et droits similaires	2 781	54	3			2 833
Fonds commercial	6 420	369	5			6 784
Autres immobilisations incorporelles		1	11		10	
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	9 440	1 202	944		10	9 708

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition						
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement	259	-334			368	294
Concessions, brevets et droits similaires	107	-3				104
Fonds commercial	24 751	-369	235			24 147
Autres immobilisations incorporelles	384	-1			-367	16
Immobilisations incorporelles en cours		350				350
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Valeurs nettes	25 501	-357	235		-1	24 911

4.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Valeurs brutes en K€	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	315					315
Constructions	2 489	10				2 499
Installations techniques, matériel, outillage	5 061	78	41		15	5 114
Autres immobilisations corporelles	11 935	236	827		-47	11 297
Immobilisations en cours	11	45				56
Avances et acomptes	35	1			-19	17
Valeurs brutes	19 846	370	867		-51	19 299

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	144					144
Constructions	2 002	34				2 036
Installations techniques, matériel, outillage	4 636	154	32		-3	4 756
Autres immobilisations corporelles	9 303	673	598		-38	9 339
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Amortissements et provisions	16 085	862	631		-41	16 275

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	171					171
Constructions	487	-24				464
Installations techniques, matériel, outillage	424	-76	8		18	358
Autres immobilisations corporelles	2 633	-437	228		-9	1 959
Immobilisations en cours	11	44				56
Avances et acomptes	35	1			-19	17
Valeurs nettes	3 761	-492	237		-10	3 024

4.3 IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Valeurs brutes en K€	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations			10	10		
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés	5					5
Prêts						
Autres immobilisations financières	1 293	46	103		-4	1 232
Créances rattachées à des participations						
Valeurs brutes	1 298	46	113	10	-4	1 237

Provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	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	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations			10	10		
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés	5					5
Prêts						
Autres immobilisations financières	1 293	46	103		-4	1 232
Créances rattachées à des participations						
Valeurs nettes	1 298	46	113	10	-4	1 237

4.4 STOCKS

En K€	Clôture	Clôture N-1
Matières premières	1 260	1 249
Produits en cours	155	61
Produits intermédiaires et finis	430	1 123
Marchandises	5 191	6 914
TOTAL VALEUR BRUTE	7 036	9 347
Dépréciation	1 200	1 952
TOTAL VALEUR NETTE	5 836	7 395

4.5 CREANCES DE FINANCEMENT

❖ Montant des créances douteuses

En K€	Clôture	Clôture N-1
Clients et comptes rattachés brut	1 601	2 253
Provision pour clients douteux	-80	-54
MONTANT NET	1 521	2 199

❖ Evolution des dépréciations pour créances douteuses

En K€	Clôture	Clôture N-1
Dotation créances douteuses	-52	-28
Reprise créances douteuses	26	64
Pertes sur créances irrécouvrables	-17	-41
Rentrées sur créances amorties		
TOTAL	-43	-5

4.6 AUTRES DEBITEURS

En K€	Clôture	Clôture N-1
Autres créances (nettes de dépréciations)	848	1 178
Charges constatées d'avance	719	696
TOTAL	1 567	1 874

4.7 TRESORERIE

En K€	Clôture	Clôture N-1
Placements <i>dont dépréciation</i>		
Comptes courants bancaires et caisses	2 050	3 909
TOTAL	2 050	3 909

4.8 CAPITAUX PROPRES

❖ 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 €.

4.9 PROVISIONS

Rubriques en K€	Ouverture	Correction à nouveaux	Dotations	Reprises	Réévaluations	Virement	Apports, Fusions, Scissions	Variation de périmètre	Variation du taux de change	Autres mouvements	Clôture
Provisions capital appelé non versé											
AUTRES PROVISIONS REGLEMENTEES		934	66	76		-923					
Provisions pour risques	905		458	567				3			794
Provisions pour charges	271		439	200							509
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	1 175		897	767				3			1 303
Provisions sur frais d'établissement											
Prov. sur frais de recherche et développement											
Prov. sur conss, brevets et droits similaires											
Provisions dépréciation droit au bail											
Provisions dépréciation fond commercial	6 420		369	5							6 784
Provisions sur autres immo. Incorporelles											
Provisions sur immobilisations incorporelles en cours											
PROV. SUR IMMO INCORPORELLES	6 420		369	5							6 784
Provisions sur terrains	144										144
Provisions sur terrains en crédit-bail											
Provisions sur constructions											
Provisions sur constructions en crédit-bail											
Provisions sur immobilisations corporelles en cours											
PROV. SUR IMMO CORPORELLES	144										144
Provisions sur titres de participation											
Prov. pour cess.actifs nets en cours											
Provisions sur titres mis en équivalence											
Provisions sur créances rattachées											
Provisions sur autres titres immobilisés											
Provisions sur prêts											
Provisions sur autres immobilis. financières											
PROV. SUR IMMO FINANCIERES											
Provisions sur stocks matières premières	498		611	498							611
Provisions sur en cours de biens											
Provisions sur en cours de services											
Provisions sur stocks produits finis	560		398	560							398
Provisions sur stocks marchandises	895		191	895							191
PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS	1 952		1 200	1 952							1 200
Prov. sur avances et acptes versés sur cmdes											
Provisions sur comptes clients	54		51	26							80
Provision dépréciation clients douteux											
Provisions sur autres créances	6			1							5
Provisions charges constatées avan.											
Prov. sur valeurs mobilières de placement											
Provisions sur actions propres											
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	60		51	27							84
TOTAL GENERAL	9 752	934	2 583	2 827		-923		3			9 516

❖ Provisions pour litiges

Ces provisions concernent des litiges à caractère commercial et des litiges à caractère 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.

4.10 ENGAGEMENTS DE RETRAITES ET ASSIMILES

❖ Engagements de retraite

Hypothèses retenues

- Taux d'actualisation : 1.49 % (taux iboxx)
- Taux de rotation : faible pour la société mère et ses filiales
- Age conventionnel de départ : 65 ans.
- Condition de départ : départ volontaire.
- Droits acquis : convention collective de l'entreprise qui s'applique.

Les engagements de retraite concernent les deux sociétés françaises ayant du personnel, les sociétés DEVERNOIS et SOFRADE et la société DEVERNOIS ESPANA.

Éléments chiffrés

En K€	Clôture	Clôture N-1
IFC	413	312
TOTAL	413	312

L'impact sur le résultat s'élève à 110 K€.

L'impact sur les éléments du résultat global s'élève à 9 K€.

❖ Médailles du travail

Non significatif.

4.11 PASSIFS FINANCIERS COURANTS ET NON COURANTS DES ACTIVITES INDUSTRIELLES ET COMMERCIALES

❖ Détail des dettes

ETAT DES DETTES EN K€	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an, -5 ans	plus de 5 ans
		Montant	Montant	Montant
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 537	526	963	48
Concours bancaires courants	286	286		
Emprunts en crédit-bail				
Intérêts courus sur emprunts				
Emprunts et dettes financières divers	2	2		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	56	56		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 142	4 142		
Dettes fiscales et sociales	2 350	2 350		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6	6		
Autres dettes	211	211		
TOTAL GENERAL	8 590	7 580	963	48

❖ Caractéristiques des autres financements à court terme et découverts bancaires

Rubriques en K€	Clôture	Clôture N-1
Trésorerie figurant à l'actif du bilan consolidé		
Valeurs mobilières de placement		
Trésorerie	2 050	3 909
Trésorerie figurant au passif du bilan consolidé		
Concours bancaires courants	286	1 395
Trésorerie figurant dans le tableau de flux	1 764	2 514

Note 5. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

5.1 CHIFFRE D'AFFAIRES

En K€	Clôture	Clôture N-1
Ventes de biens	33 295	36 419
Prestations de services	220	242
TOTAL	33 515	36 661

5.2 EFFECTIF

L'effectif moyen s'établit ainsi :

	Clôture	Clôture N-1
Cadres	84	93
ETAM	214	233
Ouvriers	9	9
TOTAL	307	335

5.3 AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION

En K€	Clôture	Clôture N-1
Autres produits de gestion courante	377	138
Autres charges de gestion courante	-203	-125
TOTAL	174	13

5.4 AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS

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

En K€	Clôture	Clôture N-1
Autres produits	1 214	1 317
Autres charges	-1 824	-1 508
TOTAL	-610	-191

5.5 COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER BRUT

En K€	Clôture	Clôture N-1
Frais financiers sur autres emprunts	42	60
Frais financiers sur découverts bancaires	15	64
Frais financiers sur location financement		
Résultat de change sur opérations financières		
Résultat des couvertures sur emprunts		
Autres		
TOTAL	57	124

5.6 AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS

En K€	Clôture	Clôture N-1
Autres intérêts et produits assimilés	2	26
Différences positives de change	208	159
Différences négatives de change	-41	-167
TOTAL	169	18

5.7 IMPOTS SUR LES RESULTATS

❖ Charge d'impôt sur les résultats des sociétés intégrées

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 suivantes 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.

Le taux de base de l'impôt sur les sociétés en France est de 28 %.

La charge d'impôt se décompose :

- pour 2 K€ au titre de l'impôt sur les résultats sociaux (produit)
- pour -163 K€ au titre de l'impôt différé

Preuve d'impôt

PREUVE DE L'IMPOT	TOTAL
Résultat consolidé après impôt	-2 281
Résultat des sociétés mises en équivalence	
Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées	-2 281
Impôt réel	-143
Impôt différé changement de taux au résultat	-18
Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées	-2 442
IMPOT THEORIQUE GROUPE	-814
ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE GROUPE ET IMPOT REEL	653
JUSTIFICATION DE L'ECART	
Ecarts des différences permanentes	-128
Ecarts entre Variation bilancielle et Résultat	
Ecarts temporaires	
Déficit exercice non activé	485
Différence de taux d'impôt	261
Autres bases	35
Résultat et corrections intégration fiscale	
Justification de l'écart lié aux bases fiscales	653
JUSTIFICATION GLOBALE DE L'ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL	653

❖ Réconciliation entre le taux légal en France et à l'étranger et le taux effectif d'impôt du compte de résultat consolidé

L'effet du changement de taux en France correspond à la réévaluation des impôts différés à la clôture en fonction de la modification des taux d'imposition votés.

Taux d'IS en vigueur

- Devernois Belgique : 29,00 %
- Devernois Suisse : 25,00 %
- Devernois : 28 %
- Socad, Sofrade : 28 %
- Luxembourg : 29.25 %
- Portugal : 12.50 %
- Espagne : 25 %

❖ 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 965 K€.

Le montant des passifs d'impôts différés s'élève à 1 656 K€.

5.8 RESULTAT NET PAR ACTION

Le résultat net par action est calculé sur la base du nombre moyen pondéré d'actions en circulation dans le courant de l'exercice. Il est de -7,63 € par action au 31 Décembre 2017 contre -5,83 € au 31 Décembre 2016.

Note 6. AUTRES INFORMATIONS

6.1 ENGAGEMENTS DONNES

Les engagements donnés représentent des cautionnements accordés par DEVERNOIS à :

- Devernois Suisse pour 86 K€
- Sofrade pour 1 400 K€
- Belgique pour 23 K€
- Portugal pour 36 K€
- Soit un total de 1 545 K€**

Les engagements reçus représentent 30 K€ (créances assorties de garanties).

6.2 REMUNERATION DES DIRIGEANTS

- Monsieur Thierry BRUN, président du directoire de la société,
- Madame Séverine BRUN, directeur général de la société,
- Madame Zélia BOËL, présidente du conseil de surveillance de la société,

ont perçu, ensemble, au titre des avantages à court terme, la somme de 286 K€ sur l'année 2017 sur l'ensemble des sociétés du groupe et sociétés liées.

6.3 PASSIFS EVENTUELS

Néant.

6.4 HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Honoraires en K€	CAC GESCOMM		CAC GRANT THORNTNON	
	Clôture	Ouverture	Clôture	Ouverture
DEVERNOIS	28	32	28	32
SOFRADE	41	33		
SOCAD	4	4		
TOTAL	73	69	28	32

6.5 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

6.6 TRANSACTION AVEC LES PARTIES LIEES

Les parties liées sont HSTB, SCI AIX IMMO, SCI DAX IMMO, SCI FOX IMMO, SCI MUL IMMO, SCI DISPRO et les dirigeants de la société DEVERNOIS.

Le montant des refacturations de la holding HSTB pour le groupe s'élève pour l'exercice 2017 à 250 K€.

Le montant des loyers facturés par la SCI DISPRO s'élève pour l'exercice 2017 à 280 K€.

En dehors des rémunérations des dirigeants mentionnés en note 6.1 il n'y a pas d'autres relations entre les parties liées.

6.7 ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Néant.

6.8 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. Une politique de couverture de la devise dollar a été mise en place et les besoins annuels en dollars sont couverts par des contrats de change à terme.

A la fin de l'année 2017, des couvertures sont toujours en cours pour des montants de 1 800 K\$. Ces couvertures nous permettent de faire face aux achats du Groupe sur le début de l'année 2018 et la fin de la saison d'été 2018.

Aucune nouvelle couverture n'est prévue sur le début de l'année 2018.

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

Devise	Échéance	Montant minimal en K\$	Solde au 31/12/2017 en K\$	Cours de couverture à terme € / \$	Solde converti en €	1,2002	
						Solde converti au taux de clôture	ECART
USD	Avril-18	200	200	1,1902	168	167	-1
USD	Avril-18	200	200	1,1880	169	167	-2
USD	Sept-18	300	300	1,2080	248	250	2
USD	Sept-18	600	600	1,2065	497	500	3
USD	Oct-18	200	200	1,2045	166	167	1
USD	Déc-18	300	300	1,2128	247	250	3
TOTAL		1 800	1 800	1,20365	1 496	1 500	4

L'impact de cette couverture au 31 Décembre 2017 est estimé à 4 K€. Il a fait l'objet d'un retraitement en produits dans les comptes consolidés.