



Rapport Semestriel
2022
Groupe Devernois

SOMMAIRE

A/ ATTESTATION DE RESPONSABILITÉ	2
B/ RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ.....	3
C/ BILAN CONSOLIDÉ DU GROUPE.....	12
D/ COMPTE DE RÉSULTAT DU GROUPE.....	14
E/ TABLEAU DE FINANCEMENT DU GROUPE.....	15
F/ TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES.....	16
G/ NOTES ANNEXES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS.....	16

A/ Attestation de Responsabilité

J'atteste en ma qualité de Président du Directoire que, à ma connaissance, les comptes semestriels condensés au 30 juin 2022 sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans le périmètre de consolidation. J'atteste de même par la présente que le rapport d'activité du 1^{er} semestre 2022 représente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats, de la situation financière de la société, ainsi que de l'ensemble des entreprises comprises dans le périmètre de consolidation, ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes liés aux 6 prochains mois d'exercice.

Le Coteau, le 21 septembre 2022

Thierry Brun

Président du Directoire

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'T' and 'B' followed by a vertical line.

B/ RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

Établi par le Directoire sur les comptes semestriels arrêtés au 30 juin 2022

Normes et règles de présentation

Les comptes consolidés du Groupe au titre de l'exercice clos le 30 juin 2022 sont établis suivant les normes comptables internationales : International Financial Reporting Standards (ci-après « IFRS »), telles qu'adoptées dans l'Union européenne au 30 juin 2022. Elles comprennent les normes approuvées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »), c'est-à-dire les normes IFRS, les normes comptables internationales (« IAS ») les interprétations émanant de l'IFRS Interpretation Committee (« IFRS IC »), ou de l'ancien Standing Interpretations Committee (« SIC »).

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

Le Groupe a appliqué les normes, amendements et interprétations d'application obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2022 :

- IFRS16 contrats de location : Contrats de location. Cette norme remplace IAS 17 - Contrats de location, ainsi que toutes les interprétations qui s'y rattachent. La norme IFRS 16 s'applique à l'ensemble des contrats de location conclus par le Groupe. Son application est décrite de manière détaillée plus bas ;
 - Les Améliorations annuelles des IFRS 2015-2017
 - L'amendement IAS 19 « Avantages du personnel » portant sur les modifications, réductions ou liquidations de régime. L'application de cette norme a été modifiée en 2021 impliquant un effet négatif sur les résultats et sont décrits au point 19.1
 - L'amendement IAS 28 « investissement à long terme »
 - L'amendement IFRS 9 « options de préparations avec compensation négative »
- IFRIC 23 Positions fiscales incertaines

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

Note sur les évènements financiers du semestre

Le tribunal de commerce de Roanne a validé le plan de continuation proposé par la société Devernois SA le 15 avril 2022. Il s'articule autour :

- D'un apport de 0,5 M€ de l'actionnaire à Devernois SA
- Un abandon de la créance antérieure de l'actionnaire HSTB à hauteur de 0,7 M€
- Un abandon partiel de dette contre paiement comptant de 15 % de leur nominal pour 7 M€ (soit 1 M€ de cash out)
- Un gel des dettes intragroupes jusqu'à la fin du plan pour 4,6 M€.
- Un paiement sur 10 ans des créances chirographaires pour 1,3 M€
- Un paiement du super privilège sur 18 mois pour 0,2 M€.

Pour la société Sofrade SAS, filiale de gestion des magasins succursales du groupe Devernois en France, le plan de continuation validé à cette même date a été :

- Un gel des dettes intragroupes jusqu'à la fin du plan pour 35,1 M€.
- Un paiement sur 10 ans des créances chirographaires pour 2.2 M€
- Un paiement du super privilège comptant pour 0,2 M€.

Les délais de recours vis-à-vis de ces décisions sont écoulés. Les plans sont juridiquement validés.

L'ensemble du traitement comptable de la dette de l'entreprise antérieure à la période de redressement judiciaire et, notamment, les abandons de créances font apparaître un gain de 7.5 M€ pour le groupe.

Ce gain a un impact direct sur le niveau d'endettement.

ACTIVITÉ DU GROUPE AU COURS DU SEMESTRE :

Un premier semestre 2022 en forte progression qui se rapproche des performances d'avant la période de crise sanitaire du Covid 19

Par Réseau, en K €	1 er semestre 2022		1 er semestre 2021		Variation
Sous Total Gros	1 154	11,03%	929	11,97%	24,2%
Sous Total Distribution	9 305	88,97%	6 834	88,03%	36,2%
Chiffre d'affaires consolidé en application IFRS5	10 459	100,00%	7 762	100,00%	34,7%
Sous total activités abandonnées ou cédées	35		273		-87,1%
Total chiffre d'affaires hors impact IFRS5	10 494		8 036		30,6%

Le chiffre d'affaires progresse de 34.7% par rapport à juin 2021 avec 2 effets majeurs :

- La crise sanitaire du Covid-19 avait entraîné une fermeture de l'intégralité de nos points de vente en mars 2021. Alors que nous n'avons pas eu d'impacts sanitaires sur le premier semestre 2022.
- L'apurement des sur stocks liés à la crise sanitaire de 2020 et 2021 permettent à nos clients multimarques de reprendre des niveaux d'achats en progression, mais qui restent inférieurs à ceux de 2019.

Le périmètre retraité en IFRS se réduit, car nous avons fermé sur 2022 les deux derniers magasins structurellement déficitaires du groupe. Il n'est plus prévu de fermer d'autres points de vente.

En application de la norme IFRS5 les magasins cédés ou dont l'activité ne sera pas maintenue sur l'année 2022 sont sortis des chiffres d'affaires consolidés et leurs résultats nets isolés dans le compte de résultat.

À fin juin 2022, le réseau intégré représentait 59 succursales en Europe, 1 site internet et 5 affiliés.

II ANALYSE DES COMPTES CONSOLIDÉS

1. RÉSULTAT :

Données consolidées en K€	30-juin-22		30-juin-21		31-déc.-21		Variation en % 1 sem 2022/ 1 sem 2021
	En K€	En ratio	En K€	En ratio	En K€	En ratio	
Chiffre d'affaires	10 459		7 762		17 770		34,7%
Achats consommés	-2 795	-26,73%	-2 441	-31,45%	-5 214	-29,34%	14,5%
Marge brute	7 663	73,27%	5 578	71,85%	12 556	70,66%	37,4%
Charges opérationnelles	-7 718	-73,79%	-5 160	-66,48%	-14 432	-81,22%	49,6%
Résultat opérationnel	-54	-0,52%	161	2,08%	-1 876	-10,56%	133,8%
Coût de l'endettement financier net	-232	-2,22%	-133	-1,71%	-198	-1,12%	74,6%
Autres produits et charges financiers	7 290	69,70%	-31	-0,40%	25	0,14%	-23627,0%
Charges d'impôt	37	0,35%	46	0,59%	224	1,26%	-19,2%
Résultat des activités non maintenues	-40	-0,39%	-503	-6,48%	-418	-2,35%	-92,0%
Résultat net	7 000	66,93%	-460	-5,93%	-2 242	-12,62%	1621,7%

La marge brute s'améliore de 1.5 % par rapport au premier semestre 2021 et de 2.6 % par rapport à 2021. La baisse du niveau de stock alliée à une réduction forte des promotions mises en place au niveau de nos magasins permet d'améliorer nos ratios.

Au niveau des charges opérationnelles, les charges de personnel du groupe progressent de 408K€ à 3 486K€ du fait de l'arrêt du chômage partiel au sein de nos équipes.

Les autres charges progressent de 1 845K€ avec des variations de provisions pour - 1M€ et une progression des autres charges externes de 845K€. Cette progression est liée aux effets de la crise covid 19 sur les comptes 2021 (suppression de loyers, aides covid...)

Le résultat opérationnel courant est proche de l'équilibre à -54 K€ contre une perte de - 1 876K€ pour l'année 2021.

Les résultats financiers sont en très forte augmentation à + 7 290K€ pour une perte de -31K€ au premier semestre 2021.

La part principale de ce gain est la réduction des dettes suite à la validation des plans de continuations des entreprises du groupe. Le reste des résultats financiers provient des intérêts des emprunts et de gains et pertes de change chez Devernois SA.

Le résultat net après impôt redevient positif à + 7 000K€ ce qui n'était plus arrivé depuis 2015.

III. BILAN

III.1. BILAN

III.1.1 Actifs non courants

Le total des actifs non courants passe en valeur nette de 26 246k€ au 31/12/2021 à 26 567€ au 30/06/2022.

Les immobilisations corporelles et incorporelles représentent en valeur nette 20 145K€ au 30/06/2022 contre 19 766K€ au 31/12/2021

Les valeurs des fonds de commerce inscrits au bilan restent celles de l'évaluation pratiquée pour la clôture du 31 décembre 2021. En effet, comme chaque année et par mesure pratique, le groupe fait établir une évaluation annuelle de ses fonds par un cabinet indépendant au deuxième semestre de chaque exercice, cette valeur considérée comme valeur vénale est alors utilisée pour les tests de dépréciation.

Les immobilisations financières sont en légère baisse par rapport au 31/12/2021 et représentent une valeur de 404 K€ au 30/06/2022.

III.1.2. Actifs courants

II.1.1.a Stocks

Les stocks nets régressent fortement en passant de 4 350K€ au 31/12/2021 à 3 773K€ au 30/06/2022. Nous revenons à des niveaux de stocks légèrement inférieurs à ceux de décembre 2018 avant pandémie. Cette baisse est liée à un travail d'écoulement des saisons été et hiver 2020 et 2021 qui avaient été impactées par les fermetures administratives de points de vente ainsi qu'un travail d'optimisation des quantités achetées à compter de la saison été 2022.

II.1.1.a Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés en valeur régressent fortement en passant de 931K€ au 31/12/2021 à 412 K€ au 30/06/2022. Cette évolution est naturelle, car nous livrons le début de la collection Printemps / été en décembre alors que nous ne livrons les premières marchandises d'automne hiver qu'en juillet.

II.1.1.a Trésorerie

La trésorerie nette à la fin du premier semestre 2022 s'élève à 3 898K€ contre 4 280K€ au 31/12/2021. Cette diminution est liée au paiement, sur juin, d'une partie des dettes conformément au plan de continuation.

III.2 Passifs

III.2.1 Capitaux propres

Le montant des capitaux propres augmente massivement de + 7055K€ en passant de 7 892K€ au 31 décembre 2021 à 14 947K€ au 30 juin 2022. Cette augmentation est essentiellement liée aux résultats du premier semestre 2022, notamment des abandons de créances.

III.2.2 Emprunts et dettes financières à plus d'un an

Les emprunts et dettes financières du groupe diminuent de – 4061k€ pour un montant de dette de 542 K€. Conformément au plan de continuation de Devernois SA, les banques ont accordé un abandon de leurs créances contre un paiement de 15%.

III.2.3 Passifs courants

III.2.3.a Fournisseurs

Le poste fournisseur diminue fortement en passant de 3 698K€ au 31/12/2021 à 1 558K€ au 30/06/2022. Une partie des dettes fournisseurs a été annulée lors de la validation des plans de continuations.

III.2.3.b Emprunts et dettes financières à moins d'un an et comptes bancaires créditeurs

Les emprunts et dettes financières à moins d'un an et comptes bancaires créditeurs du groupe sont quasiment nuls à 4K€ au 30/06/2022 pour 2 547K€ au 31/12/2021. Conformément au plan de continuation de Devernois SA, les banques ont accordé un abandon de leurs créances contre un paiement de 15%.

III.2.3.c Dettes fiscales et sociales et autres dettes

Les dettes fiscales et sociales et autres dettes du groupe augmentent fortement en passant de 3 902K€ au 31/12/2021 à 5 151K€ au 30/06/2022. Cette augmentation est liée au placement des sociétés Sofrade SAS et Devernois SA en redressement judiciaire avec un reclassement des dettes étalées sur 10 ans.

III.2.3.d Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges hors impôts différés passent de 1 177K€ au 31/12/21 à 833K€ au 30/06/2022. La baisse est principalement due à une diminution de la provision pour retour.

IV. ANALYSE DES RISQUES

VII.1 Risque de Crédit

Le risque de crédit représente le risque de perte financière pour le Groupe dans le cas où un client viendrait à manquer à ses obligations contractuelles.

L'exposition du Groupe au risque de crédit est influencée principalement par les caractéristiques individuelles des clients.

Le Groupe dispose d'une assurance-crédit souscrite auprès de la société EULER HERMES afin de s'assurer contre le risque de crédit auprès des clients hors France (60% du chiffre d'affaires de Gros). La quotité assurée est de 70% pour les clients non dénommés et de 90% pour les clients dénommés.

VII.2 Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque que le groupe éprouve des difficultés à honorer ses dettes lorsque celles-ci arriveront à échéance. La direction financière a pour mission d'assurer le financement et la liquidité du Groupe au meilleur coût. Le financement du groupe est assuré par le recours au marché des capitaux via des ressources bancaires (emprunts et lignes de crédit, etc.). Des budgets de trésorerie sont définis par la direction et présentés périodiquement au comité de direction et au conseil de surveillance. Les plans de continuations soumis au tribunal de commerce de Roanne, tant pour les eux sociétés placées en redressement judiciaire que pour l'ensemble du groupe ne font pas apparaître de risques de liquidités.

VII.3 Risque de marché

Le risque de marché correspond au risque que des variations de prix de marché, tels que les cours de change, les taux d'intérêt affectent le résultat de Groupe. La gestion du risque de marché a pour objectif de gérer et contrôler les expositions au risque de marché dans des limites acceptables.

- Risque de taux d'intérêt

Les dettes financières du Groupe sont contractées uniquement à taux fixe éliminant ainsi tout risque de taux d'intérêt.

- Risque de change

Au titre de ses filiales, le Groupe est soumis au risque de conversion des états financiers en euro uniquement pour sa filiale Devernois Suisse, société de droit français disposant d'établissements en Suisse.

Du fait de l'origine étrangère d'une part de ses approvisionnements, le Groupe est exposé dans ses activités aux risques financiers pouvant résulter de la variation des cours de change de certaines monnaies, principalement

le Dollar américain. Le groupe s'attache à couvrir ce risque par des opérations de couverture de change. Dans cet objectif, il est assisté par ses principaux organismes financiers qui le conseillent dans sa gestion et son suivi de la couverture de sa position de change.

La situation du groupe ne lui permet plus d'accéder à des outils de couverture des risques de changes classiques. Un travail va être réalisé sur le deuxième semestre pour réduire ce risque via la sélection d'un opérateur tiers pour la gestion du poste change.

- Risques liés aux actions

Le groupe n'est pas exposé au risque de prix sur les actions puisqu'il ne détient aucune action auto détenue.

VII.4 Risque fournisseurs et prix

Les relations avec nos fournisseurs et sous-traitants sont encadrées par des contrats de partenariat et de sous-traitance. Le Groupe se prémunit contre les risques juridiques liés à ces contrats avec l'appui d'un cabinet juridique extérieur. Ainsi toute rupture abusive d'un contrat par un fournisseur peut faire l'objet d'un contentieux dans la mesure où des conséquences significatives en résulteraient. De plus, le Groupe gère un panel de fournisseurs nécessaire et suffisant en France et à l'export pour éviter tout goulet d'étranglement qui surviendrait suite à la rupture de relations avec un ou des fournisseurs.

VII.5 Assurances

Le groupe a souscrit auprès de compagnies d'assurances des contrats d'assurance visant à protéger ses biens d'exploitation. Ainsi, les bâtiments industriels, commerciaux ou logistiques, les fonds de commerce et leur contenu (essentiellement machines à tricoter, matériels, mobiliers de bureau, agencements boutiques et stocks) bénéficient de couvertures contre les principaux risques. Par ailleurs, une garantie « perte d'exploitation » couvre les conséquences financières d'une interruption de l'exploitation consécutive à la survenance de tels dommages. Cette garantie couvre la marge brute des sociétés du Groupe sur une période d'indemnisation de 12 mois.

Le groupe bénéficie à ce titre d'une limite contractuelle d'indemnité par sinistre type « incendie » de 19 millions d'euros (Risques directs + perte d'exploitation) pour sa partie production, administration, logistique et commercial de Gros et de 9 millions d'euros (Risques directs + perte d'exploitation + perte de la valeur vénale des Fonds de Commerce) pour sa partie Réseau de Boutiques.

Enfin, le Groupe satisfait aux obligations d'assurance de responsabilité civile liée à la production et à la commercialisation de ses produits. Le montant maximal des garanties souscrites à ce titre s'élève respectivement à 10 millions (responsabilité civile « avant livraison ») par sinistre et 3 millions (responsabilité civile « après livraison ») par sinistre et par année d'assurance. Le groupe n'était, par contre, pas couvert pour les risques pandémiques.

VII.6 Autres risques

- Risques liés à la concurrence : Le Groupe suit régulièrement les informations du marché issues de sa force de vente, de son réseau interne, des organismes nationaux du secteur pour analyser les évolutions du marché ou des concurrents.

- Risques liés aux salariés clés : Le Groupe est attentif à l'évolution de son turnover dans les postes clés de l'entreprise. Il essaie de faire au mieux pour développer les domaines de compétence de ses salariés et faciliter ainsi la polyvalence de ces hommes clés.

- Risques liés à la taille de la société : Le Groupe n'a pas connu d'évolution significative depuis plusieurs années qui puisse accentuer ou réduire les risques liés à sa taille. D'un point de vue juridique et légal, le Groupe est assisté de partenaires extérieurs, experts dans leur domaine de compétence, qui lui permettent de se tenir au fait des évolutions dans ces domaines.

V.PERSPECTIVES DU 2^e SEMESTRE 2022

Nous estimons que le chiffre d'affaires annuel du groupe au vu des hypothèses prises en ce qui concerne la crise sanitaire devrait être en progression de 10 % à 15 % versus le chiffre d'affaires à fin décembre 2021. Au regard de l'incertitude concernant l'inflation sur les matières premières et l'énergie, nous ne savons quels vont être les impacts sur la fréquentation de nos points de vente.

Le deuxième semestre devrait voir la poursuite de l'amélioration des marges avec une politique de réduction des opérations commerciales.

Nous visons au retour d'un résultat opérationnel positif.

VI. PRINCIPES TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES

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

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

C/ Bilan consolidé du groupe DEVERNOIS en K€

<u>Bilan consolidé IFRS</u>		-	-
Groupe :	DEVERNOIS	Périmètre :	GROUPE
Devise :	EUR	Phase :	RS
Scénario :	1	Période :	30/06/2022

ACTIF	Note	30/06/2022	31/12/2021
ACTIFS NON-COURANTS			
Goodwill			
Autres Immobilisations incorporelles		12 230	12 022
Immobilisations corporelles		7 914	7 745
Immeubles de placement		0	0
Participations entreprises associées		0	0
Actifs financiers disponibles à la vente		0	0
Autres actifs financiers		404	464
Autres actifs non courants		0	0
Actifs d'impôts non courants		18	16
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		20 566	20 246
ACTIFS COURANTS			
Stocks et en-cours		3 773	4 350
Clients et comptes rattachés		412	931
Autres actifs courants		2 007	1 282
Actifs d'impôts courants		0	0
Actifs financiers à la juste valeur - contrepartie résultat		0	0
Trésorerie et équivalent de trésorerie		3 898	4 280
Actifs destinés à être cédés		0	107
Liaisons Titres		0	0
Liaisons Bilan		0	0
Liaison entité de gestion		0	0
Contrepartie intragroupe		0	0
TOTAL ACTIFS COURANTS		10 090	10 949
TOTAL ACTIF		30 656	31 196

PASSIF	Note	30/06/2022	31/12/2021
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis		2 300	2 300
Réserves		5 647	7 834
Titres en autocontrôle			
Résultat de l'exercice		7 000	(2 242)
Intérêts minoritaires		(0)	(0)
TOTAL CAPITAUX PROPRES		14 947	7 892
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts & dettes financières diverses à long terme		542	4 604
Passifs d'impôts non courants		574	615
Provisions à long terme		833	1 177
Dettes locations à + 1 an		4 868	4 675
Autres passifs non courants			
TOTAL PASSIF NON COURANTS		6 818	11 071
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés		1 558	3 698
Emprunts à court terme		4	2 547
Partie courante des emprunts et dettes financières à long terme		2 179	2 087
Passifs d'impôts courants			
Provisions à court terme			
Autres passifs courants		5 151	3 902
Passifs liés aux actifs destinés à être cédés			
TOTAL PASSIF COURANTS		8 891	12 233
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		30 656	31 196

D/ Compte de résultat consolidé du groupe DEVERNOIS en K€

Rubriques	Note	30/06/2022 en K€	30/06/2021 en K€
Chiffre d'affaires		10 459	7 762
Autres produits de l'activité			
Achats consommés		-2 795,206	-2 441
Variation des stocks de produits en cours et de produits finis		310,581	274
Marge		7 974	5 595
Charges de personnel		-3 486	-3 078
Charges externes		-3 033	-1 543
Impôts et taxes		-163	-188
Dotations aux amortissements		-1 463	-2 070
Dotations aux provisions		175	1 238
Autres produits et charges d'exploitation		22	-18
Résultat opérationnel courant		25	-64
Autres produits et charges opérationnels		-79	225
Résultat opérationnel		-54	161
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		-54	161
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie			
Coût de l'endettement financier brut		-232	-133
Coût de l'endettement financier net		-232,102	-133
Autres produits et charges financiers		7 289,837	-31
Charges d'impôt		36,928	46
Quote part de résultat des autres sociétés mises en équivalence			
Résultat net d'impôt des activités maintenues		7 040	43
Résultat des activités non maintenues		-40	-503
Charge d'impôt relative aux activités non maintenues			
Resultat net des activités non maintenues		-40	-503
Liaisons Résultat		0	0
Résultat net		7 000	-460

E/ Tableau de Financement du groupe en K€

RUBRIQUES	Note	30/06/2022	31/12/2021
Résultat net consolidé (1)		7 040	-1 825
+/- Résultat des activités non maintenues		-40	-418
Résultat des activités poursuivies		7 000	-2 243
+/- Dotations nettes aux amortissements et provisions (2)		1 088	-758
+/- Plus et moins-values de cession		205	2 510
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt		8 293	-491
+ Coût de l'endettement financier net		232	199
+/- Charge d'impôt (y compris impôts différés)		-37	-224
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)		8 488	-516
- Impôts versé		2	-1
+/- Variation du B.F.R. lié à l'activité (3)		-589	3 366
Intra groupe entre activités maintenues et non maintenues		-38	211
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE (D)		7 863	3 060
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		-397	-586
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		87	128
+/- Variation des prêts et avances consentis		61	109
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (E)		-249	-349
- Remboursements d'emprunts (y compris contrats de location)		-5 221	-413
- Intérêts financiers nets versés (y compris contrats de location)		-232	-199
+/- Autres flux liés aux opérations de financement			
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (F)		-5 453	-612
+/- Incidence des variations des cours des devises (G)			
Incidence du passage en IFRS 5			
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE H = (D E + F + G)		2 161	2 099
TRESORERIE D'OUVERTURE (I)		1 733	-366
TRESORERIE DE CLOTURE (J)		3 894	1 733

* Les remboursements d'emprunts sont composés de 1 158K€ de variation de valorisation en application de la norme IFRS16, de 3 896K€ d'abandon de créances bancaires et 165K€ de variation des comptes courants avec HSTB

F/ Tableau de variation des capitaux propres

En EUR	Capital	Réserves	Résultats	Autres	Total part groupe	Intérêts minoritaires
Capitaux propres N-2	2 300	14 379	-6 613		10 066	
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		-6 613	6 613			
Distributions de dividendes						
Variation de capital						
Résultat N-1			-2 242		-2 242	
Variations des écarts de conversion		-17			-17	
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Variation IFC (par OCI)		84			84	
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre						
Autres variations						
Capitaux propres N-1	2 300	7 834	-2 242		7 892	
Correction des A nouveaux		7			7	
Affectation en réserves		-2 242	2 242			
Distributions de dividendes						
Variation de capital						
Résultat N			7 000		7 000	
Variations des écarts de conversion		-20			-20	
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Variation IFC (par OCI)		68			68	
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre						
Autres variations						
Capitaux propres N	2 300	5 647	7 000		14 947	

G/ Notes annexes aux états financiers consolidés

Note 22. Principes comptables

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

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

Le Groupe a appliqué les normes, amendements et interprétations d'application obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2022 :

- IFRS16 contrats de location : Contrats de location. Cette norme remplace IAS 17 - Contrats de location, ainsi que toutes les interprétations qui s'y rattachent. La norme IFRS 16 s'applique à l'ensemble des contrats de location conclus par le Groupe. Son application est décrite de manière détaillée plus bas ;
- Les Améliorations annuelles des IFRS 2015-2017
- L'amendement IAS 19 « Avantages du personnel » portant sur les modifications, réductions ou liquidations de régime. L'application de cette norme a été modifiée en 2021 impliquant un effet négatif sur les résultats et sont décrits au point 19.1
- L'amendement IAS 28 « investissement à long terme »
- L'amendement IFRS 9 « options de préparations avec compensation négative »
- IFRIC 23 Positions fiscales incertaines

1.1. Consolidation

Les sociétés que DEVERNOIS SA contrôle sont intégrées globalement.

Le périmètre de consolidation est présenté en note 2.

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

Les comptes des sociétés consolidées ont tous été arrêtés au 30 juin 2022 et ont tous une durée de 6 mois.

1.2 Conversion des états financiers des filiales étrangères

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

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

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

1.3 Recours à des estimations

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

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

Les principales estimations au 30 juin 2022 portent sur :

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

1.4 Chiffre d'affaires

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

1.4.1 Ventes détaillants

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

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

1.4.2 Ventes aux boutiques

La société Devernois vend aussi ses articles à ses filiales de distribution de vente au détail en France et à l'étranger, structurés autour de 59 points de vente en Europe et d'un site internet marchand. Cette distribution en propre devenue un axe prioritaire de développement s'appuie sur un réseau de points de vente sélectifs. Elle permet d'assurer une image cohérente de la marque dans son univers haut de gamme et assure, à l'appui des moyens mis en œuvre sur le plan du back-office logistique, des systèmes d'information et du merchandising une valorisation des produits de la collection dans ses différentes gammes.

Dans le cadre de la commercialisation de ses produits, le Groupe Devernois, et plus particulièrement ses filiales de distribution françaises et étrangères pratiquent des remises spéciales pour fidéliser ses clients. Ces remises peuvent prendre la forme de remises « anniversaires », « remises fidélités » ou remises « cadeaux clients ».

1.4.3 Ventes aux affiliés

Enfin, la société Devernois vend ses articles à un réseau d'affiliés en France et à l'étranger, constitués de 5 magasins ; ces clients sont issus, pour la moitié d'entre eux, du réseau franchisé et ont suivi la politique de passage au nouveau concept.

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

1.5 Immobilisations incorporelles :

1.5.1 Fonds de commerce et droits au bail

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

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

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

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

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

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

1.5.2 Frais de collection

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

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

Selon les dispositions de la norme IAS 38 "Immobilisations incorporelles", les frais de création de collections constituent des frais de développement et doivent être activés. Ils sont évalués aux coûts directs de production et constatés en "Production".

1.5.3 Autres immobilisations incorporelles produites ou acquises

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

1.6 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 particulier, notamment celui des véhicules, les valeurs résiduelles sont nulles. La durée d'amortissement est fondée sur la durée d'utilité estimée des différentes catégories d'immobilisations, dont les principales sont les suivantes :

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

1.7 Dépréciation des éléments de l'actif immobilisé

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

1.8 Actifs et passifs financiers

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

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

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

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

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

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

Pour les passifs financiers:

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

1.9 Actifs et passifs destinés à être cédés :

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

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

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

1.10 Stocks

Les stocks sont valorisés selon la procédure suivante :

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

Produits fabriqués en interne :

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

Produits de négoce :

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

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

1.11 Impôts

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

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

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

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

- Pour les sociétés françaises faisant partie du périmètre de l'intégration fiscale de DEVERNOIS SA le taux légal pour 2022 soit 25 %
- Pour Devernois Belgique, le taux légal pour 2022, soit 25 %.
- Pour Devernois Suisse, le taux légal pour 2022, soit 24 %.
- Pour Devernois Espana, le taux légal pour 2022, soit 25 %
- Pour Devernois Portugal, le taux légal pour 2022, soit 21 %.

1.12 Provisions courantes et non courantes

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

- Il existe une obligation, juridique ou implicite, résultant d'évènements passés ;

- Il est probable qu'une sortie de ressources sera nécessaire pour éteindre l'obligation ;
- Et que le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

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

1.13 Provisions pour engagements sociaux

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

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

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

1.14 Actions propres

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

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

Note 2 Périmètre de consolidation

2.1 Noms des sociétés consolidées

SOCIÉTÉS	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 Fernado Pessoa Edificio ecran lote LISBOA - Portugal	Commerce de détail d'habillement	100 %	100 %	Intégration Globale
DEVERNOIS ESPANA SL C/Vélasquez 126 7°AB 28006 MADRID - Espagne	Commerce de détail d'habillement	100 %	100 %	Intégration Globale
DEVERNOIS BELGIQUE Siren BE 0453.341.574 25 avenue Louise 1050 BRUXELLES - Belgique	Commerce de détail d'habillement	99,99 %	99,99 %	Intégration Globale
DEVERNOIS SUISSE EURL Siren 350 187 027 13 boulevard des Etines 42120 LE COTEAU	Commerce de détail d'habillement	100 %	100 %	Intégration Globale

2.2 Évolution significative du périmètre en 2022

Néant

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

Néant

Note 3 Informations relatives aux secteurs opérationnels

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

- division détaillants
- division boutiques
- division affiliés

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

Compte de résultat	30/06/2022	Détaillants	Boutiques	Affiliés
Chiffre d'affaires	10 459	1 154	8 988	316
achats		-1 045	-1 323	-117
charges commune		-221	-7 789	-19
Résultat opérationnel	-54	-111	-123	180
Résultat financier	7 058	6 774	284	0
Charges d'impôt	37	4	32	1
Résultat des activités non maintenues	-40	0	-40	0
Quote part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0			
RÉSULTAT CONSOLIDÉ NET	7 000	6 667	152	182

Note 3. Chiffre d'affaires

<i>(en K€)</i>	30/06/2022	30/06/2021
Ventes de biens	10 421	7 526
Prestations de services	38	237
Total	10 459	7 762

Note 4. Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles

Les amortissements figurant à l'actif concernent les actifs suivants :

<i>(Amortissements en K€)</i>	30/06/2022	31/12/2021
Frais de collection	257	412
Autres immobilisations incorporelles	9 157	9 143
Autres immobilisations corporelles	17 501	17 589
Total	26 915	27 144

Note 5. Autres produits et charges d'exploitation

<i>(en K€)</i>	30/06/2022	30/06/2021
Autres produits de gestion courante	45	27
Autres charges de gestion courante	(23)	(46)
Total	22	(18)

Note 6. Autres produits et charges opérationnels

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

(en K€)	30/06/2022	30/06/2021
Autres produits	321	5 080
Autres charges	(400)	(4 855)
	(79)	225

Note 7. Charges de financement

Le poste passe d'une perte de 133 K€ en juin 2021 à une perte de 232 K€ en juin 2022 qui correspondent aux frais financiers sur emprunts (application de la norme IFRS16)

Note 8. Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes en €	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Actifs destinés à être cédés	Retraitement IFRS 16	Autres mouvements	Clôture
Écarts d'acquisition							
Frais d'établissement							
Frais de recherche et développement	549	243	317				475
Concessions, brevets et droits similaires	2 827	1					2 828
Fonds commercial	17 917		13			31	17 935
Autres immobilisations incorporelles							
Immobilisations incorporelles en cours	284	123					407
Avances, acomptes sur immo. incorporelles							
Immobilisations incorporelles brutes	21 576	367	330			31	21 645

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Actifs destinés à être cédés	Retraitement IFRS 16	Autres mouvements	Clôture
Écarts d'acquisition							
Frais d'établissement							
Frais de recherche et développement	412	162	317				257
Concessions, brevets et droits similaires	2 781	27					2 808
Fonds commercial	6 362		13				6 349
Autres immobilisations incorporelles							
Immobilisations incorporelles en cours							
Avances, acomptes sur immo. incorporelles							
Amortissements et provisions	9 555	189	330				9 414

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Actifs destinés à être cédés	Retraitement IFRS 16	Autres mouvements	Clôture
Écarts d'acquisition							
Frais d'établissement							
Frais de recherche et développement	137	81					218
Concessions, brevets et droits similaires	46	-26					20
Fonds commercial	11 555					31	11 586
Autres immobilisations incorporelles							
Immobilisations incorporelles en cours	284	123					407
Avances, acomptes sur immo. incorporelles							
Valeurs nettes	12 022	178				31	12 231

Note 9. Immobilisations corporelles

Valeurs brutes en €	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Actifs destinés à être cédés	Retraitement IFRS 16	Autres mouvements	Clôture
Terrains	315						315
Constructions	2 585						2 585
Droits d'utilisation sur bâtiment	12 531	1 444	1 397				12 578
Installations techniques, matériel, outillage	3 893	2	8			3	3 890
Autres immobilisations corporelles	5 906	5				33	5 944
Immobilisations en cours	104						103
Avances et acomptes						-1	
Valeurs brutes	25 334	1 451	1 405			35	25 415

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Actifs destinés à être cédés	Retraitement IFRS 16	Autres mouvements	Clôture
Terrains	144						144
Constructions	2 173	16					2 189
Droits d'utilisation sur bâtiment	5 930	1 202	1 397				5 735
Installations techniques, matériel, outillage	3 804	11	8			2	3 809
Autres immobilisations corporelles	5 537	49				37	5 623
Immobilisations en cours							
Avances et acomptes							
Amortissements et provisions	17 589	1 278	1 405			39	17 501

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Actifs destinés à être cédés	Retraitement IFRS 16	Autres mouvements	Clôture
Terrains	171						171
Constructions	412	-16					396
Droits d'utilisation sur bâtiment	6 601	242					6 843
Installations techniques, matériel, outillage	88	-9				1	80
Autres immobilisations corporelles	369	-44				-4	321
Immobilisations en cours	104					-1	103
Avances et acomptes							
Valeurs nettes	7 745	173				-4	7 914

Note 10. Actifs financiers

Valeurs brutes en €	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Retraitement IFRS 16	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations							
Actifs nets en cours de cession							
Participations par mises en équivalence							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières	464	2	64			2	404
Créances rattachées à des participations							
Valeurs brutes	464	2	64			2	404

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

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Retraitement IFRS 16	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations							
Actifs nets en cours de cession							
Participations par mises en équivalence							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières	464	2	64			2	404
Créances rattachées à des participations							
Valeurs nettes	464	2	64			2	404

Note 11. Impôt différé actif et passif

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

Le montant des actifs d'impôts différés s'élève à 17 K€

Le montant des passifs d'impôts différés s'élève à 574 K€

Note 12. Créances de financement

Néant.

12.1. Montant des créances douteuses

	30/06/2022	31/12/2021
Clients et comptes rattachés bruts	660	1 182
Provision pour clients douteux	(248)	(251)
Montant net	412	931

12.2. Évolution des dépréciations pour créances douteuses

(en K€)	30/06/2022	31/12/2021
Dotation créances douteuses	(10)	(66)
Reprise créances douteuses	13	16
Pertes sur créances irrécouvrables		
Rentrées sur créances amorties		
Total	3	(50)

Note 13. Stocks

	30/06/2022	31/12/2021
Matières premières	1 090	1 077
Produits en cours	339	110
Produits intermédiaires et finis	477	396
Marchandises	2 898	3 670
Avances et acomptes		
Total valeur brute	4 804	5 253
Dépréciation	1 030	903
Total valeur nette	3 774	4 350

Note 14. Autres débiteurs

(en K€)	30/06/2022	31/12/2021
Autres créances	1 547	1 021
Charges constatées d'avance	460	260
Total	2 007	1 282

Note 15. Trésorerie

(en K€)	30/06/2022	31/12/2021
Placements		0
- dont dépréciations		
Comptes courants bancaires et caisses	3 898	4 280
Total	3 898	4 280

Note 16. Capitaux propres

16.1. Composition du capital

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

Note 17. Provisions

17.1. Détail des provisions

Provisions pour risques et litiges :

Rubriques	Ouverture	Correction à nouveaux	Dotations	Reprises	Clôture
Provisions capital appelé non versé					
AUTRES PROVISIONS RÉGLEMENTÉES					
Provisions pour risques	736		25	110	651
Provisions pour charges	441		77	336	182
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	1 177		102	446	833
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	6 362			13	6 349
Provisions sur autres immo. Incorporelles					
Provisions sur immobilisations incorporelles en cours					
PROV. SUR IMMO INCORPORELLES	6 362			13	6 349
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 FINANCIÈRES					
Provisions sur stocks matières premières	479		503	479	503
Provisions sur en cours de biens					
Provisions sur en cours de services					
Provisions sur stocks produits finis	379		431	379	431
Provisions sur stocks marchandises	45		97	45	97
PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS	903		1 031	903	1 031
Prov. sur avances et acetes versés sur cmdes					
Provisions sur comptes clients	251		9	12	248
Provision dépréciation clients douteux					
Provisions sur autres créances	2			1	1
Provisions charges constatées avan.					
Prov. sur valeurs mobilières de placement					
Provisions sur actions propres					
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	253		9	13	249
TOTAL GÉNÉRAL	8 839		1 142	1 375	8 606

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

Note 18. Engagements de retraites et assimilés

18.1. Engagements de retraites

18.1.1. Hypothèses retenues pour les comptes annuels

- Taux d'actualisation : 3.23 %.
- Taux de rotation : faible pour la société mère et ses filiales
- Âge conventionnel de départ : 62 ans.
- Condition de départ : départ volontaire.
- Droits acquis : convention collective de l'entreprise qui s'applique.

18.1.2. Éléments chiffrés

(en K€)	30/06/2022	31/12/2021
IFC	354	430
Total	354	430

18.2. Médailles du travail

Non significatif.

Note 19. Passifs financiers courants et non courants des activités industrielles et commerciales

19.1. Détail des emprunts

(en K€)	Valeur bilan au 30.06.2022	Nominal	Échéances du	
			< 1 an	De 1 à 5 ans
Emprunts obligataires				
Fonds de participation des salariés à long terme				
Emprunts sur locations financement long terme	0			0
Emprunts et Dettes auprès des établissements de crédit	42			42
Intérêts courus sur emprunts				
Autres emprunts à long terme	500			500
À la clôture de l'exercice	542			542

19.2. Caractéristiques des autres financements à court terme et découverts bancaires

(en K€)	Solde au bilan au 30.06.2021	Monnaie d'émission
Concours bancaires courants		
Banques créditrices	0	Euro
Total	0	

19.3. Dettes financières diverses

(en K€)	Valeur bilan au 30.06.2022 Coût amorti ou juste valeur	Échéances	
		< 1 an	De 1 à 5 ans
Comptes courants d'associés	500		500
À la clôture de l'exercice	500		500

Note 20. Autres passifs non courants

(en K€)	30/06/2022	31/12/2021
Provisions pour risques et charges non courantes		
Impôts différés passifs	574	615
Participation des salariés		
Total	574	615

Note 21. Autres passifs courants

(en K€)	30/06/2022	31/12/2021
Dettes fiscales et sociales	1 651	3 183
Fournisseurs	1 558	3 674
Avances et acomptes reçus	49	87
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	24
Créditeurs divers	3 451	631
Total	6 709	7 599

Note 22. Engagements donnés

Les engagements donnés représentent des cautionnements accordés par DEVERNOIS à :

- Devernois Suisse pour 101 K€
- Belgique pour 23 K€
- Sofrade pour 836 K€

Soit un total de 960 K€

Les engagements reçus représentent 116 K€ (créances assorties de garanties).

Note 23. **Rémunération des dirigeants**

Monsieur Thierry BRUN, président du directoire de la société,

Madame Séverine BRUN, directrice générale de la société,

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

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

ont perçu, ensemble, au titre des avantages à court terme, la somme de 97.5 K€ sur le 1er semestre 2022

La Société HSTB, holding de contrôle majoritaire de la société DEVERNOIS SA n'a perçue aucun montant au titre des conventions réglementées pour les sociétés DEVERNOIS et SOFRADE au titre de du premier semestre 2022.

Note 24. **Passifs éventuels**

Néant

Note 25. **Évènements postérieurs à la clôture**

Néant

Note 26. **Transaction avec les parties liées**

Les parties liées sont HSTB, SCI DAX IMMO, SCI FOX IMMO, SPRL OST Immo. et les dirigeants de la société DEVERNOIS. En dehors des rémunérations des dirigeants mentionnés en note 23 il n'y a pas d'autres relations entre les parties liées.

Note 27 Éléments significatifs de l'exercice

Le groupe Devernois dont les sociétés Devernois SA et SO FRA DE SAS sont sorties de la protection du tribunal de commerce de Roanne le 15 avril 2022 a réalisé un premier semestre en ligne avec ces objectifs tant au niveau du chiffre d'affaires que des marges et des lignes de coûts.

Il a fermé les deux derniers points de vente structurellement déficitaires prévus dans son plan de continuation.

Le travail d'apurement des stocks a été réalisé et nous anticipons une année 2022 avec un résultat opérationnel bénéficiaire.

Le siège social du groupe a subi le 22 juin 2022 un important sinistre lié à la grêle.

Des provisions complémentaires risquent d'être constatées au 31 décembre 2022 une fois que nous aurons le chiffrage des travaux et des montants pris en charge par nos assureurs.

Note 28 Couvertures de change

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

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

