

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1997 B 12334 Numéro SIREN : 342 948 965 Nom ou dénomination : DEVRED
--

Ce dépôt a été enregistré le 08/04/2019 sous le numéro de dépôt 22840



20190228402017

DATE DEPOT : 08/04/2019

N° DE DEPOT : 22840

N° GESTION : 1997B12334

N° SIREN : 342948965

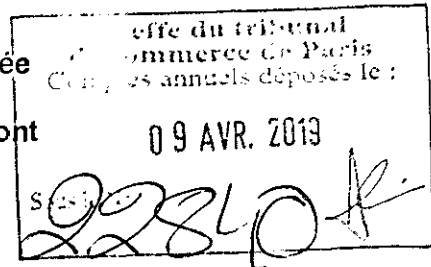
DENOMINATION : DEVRED

ADRESSE : 4 rue Rougemont 75009 Paris

MILLESIME : 2017

.

DEVRED
Société par Actions Simplifiée
Au capital de 8.177.200 €
Siège social : 4 rue Rougemont
75009 PARIS
342 948 965 RCS PARIS



PROCES-VERBAL DES DECISIONS DU PRESIDENT EN DATE DU 15 JUIN 2018
ETABLISSANT LES RESULTATS DE LA CONSULTATION ECRITE DU 22 MAI 2018

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

DEUXIEME RESOLUTION

La collectivité des associés, décide d'affecter comme suit le bénéfice de l'exercice qui s'élève à **13.205.036,19 €**

- o - à titre de dividendes aux associés, la somme de _____ **9.079.962,88 €**
(Soit 11,104 € par actions)
- o - le solde, soit _____ **4.125.073,31 €**
en totalité, au poste « Autres réserves ».

La collectivité des associés, décide également d'affecter la totalité du bénéfice de la succursale du Luxembourg, qui s'élève au 31 décembre 2017 à 93.252 €, au poste « Autres réserves (Luxembourg) ».

La collectivité des associés, prend acte que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017 éligibles à la réfaction de 40 % s'élève à 9.079.962,88 €, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Le paiement des dividendes sera effectué à compter du 16 juin 2018.

Conformément à la loi, la collectivité des associés, prend acte que les sommes suivantes ont été distribuées à titre de dividendes, au cours des trois précédents exercices :

Exercices	Dividendes Distribués	Eligibles à l'abattement de 40 %
31/12/2016	7.195.936,00	7.195.936,00
31/12/2015	5.944.824,40	5.944.824,40
31/12/2014	5.437.838,00 €	5.437.838,00 €

« Copie Certifiée Conforme »

LE PRESIDENT
Monsieur Robert Achille LASCAR

Handwritten signature of Monsieur Robert Achille LASCAR.

COMPTES ANNUELS

Société : DEVRED

Forme juridique : Société par actions simplifiée

Siège social : 0004 rue Rougemont 75009 PARIS

Date de clôture : 31/12/2017

COPIE CERTIFIEE CONFORME

Bilan	Bilan au 31/12/2015			
	2015	2014	2013	2012
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement	773 500,51	554 697,02	218 803,49	427 300,10
Concessions, brevets et droits similaires	5 108 142,08	3 710 210,16	1 397 931,92	1 386 883,52
Fonds commercial	41 791 731,37	1 054 769,00	40 736 962,37	41 103 449,37
Autres immobilisations incorporelles	686 187,58	686 187,58		135 734,58
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	48 359 561,54	6 005 863,76	42 353 697,78	43 053 367,57
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel	4 988 145,37	4 031 208,62	956 936,75	1 088 295,23
Autres immobilisations corporelles	59 887 294,97	40 117 913,49	19 769 381,48	21 474 340,41
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes	231 565,73		231 565,73	154 729,15
TOTAL immobilisations corporelles	65 107 006,07	44 149 122,11	20 957 883,96	22 717 364,79
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	153 973,51		153 973,51	153 973,51
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	342 684,84		342 684,84	222 463,84
Autres immobilisations financières	3 711 083,58		3 711 083,58	3 531 903,08
TOTAL immobilisations financières	4 207 741,93		4 207 741,93	3 908 340,43
Total Actif Immobilisé (II)	117 674 309,54	50 154 985,87	67 519 323,67	69 679 072,79
Matières premières, approvisionnements	673 575,33		673 575,33	510 085,23
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	36 838 747,09	1 561 664,00	35 277 083,09	31 209 205,18
TOTAL Stock	37 512 322,42	1 561 664,00	35 950 658,42	31 719 290,41
Avances et acomptes versés sur commandes	4 193,83		4 193,83	22 193,83
Clients et comptes rattachés	5 473 690,29	39 471,69	5 434 218,60	4 850 820,24
Autres créances	27 711 726,92		27 711 726,92	8 613 711,84
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	33 185 417,21	39 471,69	33 145 945,52	13 464 532,08
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres:)				
Disponibilités	7 837 156,45		7 837 156,45	7 967 419,30
TOTAL Disponibilités	7 837 156,45		7 837 156,45	7 967 419,30
Charges constatées d'avance	2 656 680,51		2 656 680,51	3 701 290,11
TOTAL Actif circulant (III)	81 195 770,42	1 601 135,69	79 594 634,73	56 874 725,73
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	198 870 079,96	51 756 121,56	147 113 958,40	126 553 798,52

Bilan Passif	31/12/2017	31/12/2016
Capital social ou individuel (dont versé :)	8 177 200,00	8 177 200,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	1 383 777,06	1 383 777,06
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	817 720,00	817 720,00
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours :)		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)	32 161 167,19	29 047 594,23
TOTAL Réserves	32 978 887,19	29 865 314,23
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	10 205 036,19	10 305 528,96
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	55 744 900,44	49 735 800,25
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	1 504 644,71	1 740 752,74
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	1 504 644,71	1 740 752,74
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	766,83	766,83
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	19 853 027,79	14 222 414,82
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)	1 871 645,40	1 696 823,86
TOTAL Dettes financières	21 725 440,02	15 920 005,51
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	2 670 764,28	2 433 039,67
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	43 213 360,33	37 116 798,36
Dettes fiscales et sociales	20 151 699,16	17 369 048,68
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 715 586,19	1 630 965,34
Autres dettes	15 886,98	34 531,68
TOTAL Dettes d'exploitation	67 767 296,94	58 584 383,73
Produits constatés d'avance	371 676,29	572 856,29
TOTAL DETTES (IV)	89 864 413,25	75 077 245,53
Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	147 113 958,40	126 553 798,52

Description	Données en millions de Dirhams			Données en millions de Dirhams
	2011	2010	2009	
Ventes de marchandises	211 637 589,34	4 916 655,33	216 554 244,67	203 270 488,81
Production vendue biens				
Production vendue services	1 146 921,66	277 083,34	1 424 005,00	1 296 075,98
Chiffres d'affaires nets	212 784 511,00	5 193 738,67	217 978 249,67	204 566 564,79
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			56 782,97	25 217,06
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			2 541 059,97	2 476 897,15
Autres produits			1 053 884,66	1 014 037,72
Total des produits d'exploitation (I)			221 629 977,27	208 082 716,72
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			98 126 793,38	91 707 852,42
Variation de stock (marchandises)			-3 612 528,91	-1 394 861,11
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			1 322 724,43	1 223 128,67
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-74 992,02	-23 250,63
Autres achats et charges externes			51 175 940,95	48 448 001,16
Impôts, taxes et versements assimilés			3 630 007,15	3 429 906,20
Salaires et traitements			29 417 696,78	27 742 571,26
Charges sociales			10 762 545,29	10 372 465,74
Dotations aux amortissements			6 204 416,69	6 061 026,64
Dotations aux provisions				
Dotations d'exploitation				
Sur actif circulant : dotations aux provisions			1 623 344,06	2 036 336,41
Pour risques et charges : dotations aux provisions			204 771,00	325 129,00
Autres charges			153 768,48	147 973,99
Total des charges d'exploitation (II)			198 934 487,28	190 076 279,75
RESULTAT D'EXPLOITATION			22 695 489,99	18 006 436,97
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			3 165,67	3 054,12
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			-194,54	11 750,37
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			39 384,38	3 374,38
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			39 189,84	15 124,75
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			558 432,69	676 281,62
Différences négatives de change			272 649,67	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			831 082,36	676 281,62
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			-791 892,52	-661 156,87
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-III-IV-V-VI)			21 903 763,14	17 345 280,10

Produits exceptionnels sur opérations de gestion	92 096,28	34 097,76
Produits exceptionnels sur opérations en capital	277 624,53	316 165,34
Reprises sur provisions et transferts de charges	607 488,55	662 078,01
Total des produits exceptionnels (VII)	977 209,36	1 012 341,11
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	337 825,30	398 648,35
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	509 373,16	525 781,17
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	797 700,85	797 207,85
Total des charges exceptionnelles (VIII)	1 644 899,31	1 721 637,37
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-667 689,95	-709 296,26
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	1 785 059,00	1 447 428,00
Impôts sur les bénéfices (X)	6 248 978,00	4 882 101,00
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	222 649 542,14	209 113 236,70
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	209 444 505,95	198 803 727,74
BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	13 205 036,19	10 309 508,96

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017 dont le total est 147 113 958 euros et le résultat s'élève à 13 205 036 euros.

L'exercice a une durée de mois couvrant la période du au 31/12/2017.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les faits significatifs survenus au cours de l'exercice autres que ceux relatifs à des changements de méthodes comptables sont les suivants :

La société Devred est composée au 31/12/2017 de 200 Magasins succursales (dont une à l'étrangers: Luxembourg), 122 Magasins en commission Affiliation (dont un corner: Mercure Charles de Gaulle), 13 Magasins en Franchise Internationale, 3 Magasins en Contrat Distribution Europe, un site Marchand et un corner dans un Hôtel (Novotel).

-Fermeture de 3 magasins succursales:

Nîmes cremieux (26/07/17), Villeneuve Loubet (11/06/17), Paris st Germain (21/02/17)

-Fermeture de 6 magasins affiliés:

Cap d'Agde (23/09/17), Nîmes (31/12/17), Fenouillet (27/05/17), Sarcelles (31/10/17), Morlaix (13/02/17), Chemille (23/09/17)

-Fermeture de 2 magasins Contrat Distribution Europe:

Charleroi (28/09/17), Bruxelles Uccle (27/09/17)

- Ouverture de 4 Magasins succursales:

Nantes Atlantis (21/04/17), La defense les 4 temps (28/09/17), Pau lescar (21/11/17), Lyon République (07/12/17)

- Ouverture de 14 magasins affiliés:

Cognac (07/07/17), Illzach (17/03/17), Niort Mendes France (22/03/17), Fenouillet (02/06/17), Checy (10/11/17), St Jean de Luz (24/05/17), Montauban Aussonne (12/05/17), Cagnes sur Mer (31/03/17), St Tropez (08/08/17), Boisseuil (25/08/17), Roncq (18/10/17), Dinan (05/10/17), Ajaccio Sarrolz Carpopino (06/11/17), Mercure Charles de Gaulle (19/10/17)

- Ouverture de 6 Magasins Franchise Internationale:

Sainte Marie (ile de la réunion), Teheran (Iran), Rabat Mega Mall (Maroc), Cayala District (Guatemala), Beyrouth City Mall (Liban), Grand Baie (Ile Maurice).

- Rénovation au nouveau concept Devred1902 de 8 Magasins:

Belfort, Vannes, Orléans, Toulon Mayol, Annecy, Semecourt, Limoges, Carre Sénart.

1) Convention générale

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général.

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

2) Convention intégration fiscale

Dans le cadre de l'intégration fiscale, il a été retenu la convention répondant à la deuxième conception concernant la répartition de l'impôt, à savoir :

La charge d'impôt sur les sociétés est comptabilisée comme en l'absence d'intégration fiscale, cette charge, est donc calculée sur le propre résultat de la société après imputation de tous les déficits antérieurs.

3) CICE

Dans les comptes de la société DEVRED, le CICE est comptabilisé en moins des charges de personnel.

Le produit de CICE est calculé, d'une part sur les rémunérations versées en 2017 et d'autre part sur la variation des éléments différés de rémunération entre 2017 et 2016.

Les éléments chiffrés du CICE sont donnés dans les informations relatives au compte de résultat (page 14).

Frais d'établissement et de développement	(I)	768 571		4 930
Autres postes d'immobilisations incorporelles	(II)	47 514 534		696 331
Terrains				
Constructions	Sur sol propre Sur sol d'autrui Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
Installations techniques, matériel et outillage industriels		5 450 141		299 418
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers Matériel de transport Matériel de bureau et mobilier informatique Emballages récupérables et divers	57 266 339 8 513 2 055 485		3 447 943 0 107 577
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes		154 729		176 712
TOTAL (III)		64 935 208		4 031 650
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		153 974		0
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		3 754 367		299 402
TOTAL (IV)		3 908 340		299 402
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		117 126 653		5 032 313
Frais d'établissement et de développement	(I)		773 501	
Autres postes d'immobilisations incorporelles	(II)	157 141	467 663	47 586 061
Terrains				
Constructions	Sur sol propre Sur sol d'autrui Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
Installations techniques, matériel et outillage industriels			761 413	4 988 145
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers Matériel de transport Matériel de bureau et mobilier informatique Emballages récupérables et divers		2 861 405 8 513 137 157	57 852 877 2 025 906
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes		99 876		231 566
TOTAL (III)		99 876	3 759 976	65 107 006
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				153 974
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				4 053 768
TOTAL (IV)				4 207 742
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		257 017	4 227 639	117 674 310

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, incluant les frais d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou libre.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, en fonction de leur durée d'usage.

	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Site Internet	773 501	3 ans	Linéaire
TOTAL RECHERCHE &DEVLPT	773 501		

Le fonds commercial se décompose de la manière suivante :

	31/12/2017	31/12/2016
Droit au bail	24 131 267	23 000
Eléments acquis du fonds de commerce	8 240 251	1 031 769
Eléments du fonds de commerce reçus en apport	9 420 213	
Eléments dont l'inscription résulte d'une réévaluation		
TOTAL DU FONDS COMMERCIAL	41 791 731	

Un test de dépréciation des fonds de commerce magasins, consistant à comparer la valeur comptable de chaque fonds de commerce à sa valeur vénale, est pratiqué.

La société apprécie la valeur vénale de ses fonds de commerce sur la base d'une approche multicritères qui combine notamment une appréciation de la commercialité de ses emplacements et une appréciation de la valeur mathématique des fonds de commerce en fonction du chiffre d'affaires.

Le cas échéant, la perte de valeur donne lieu à la constitution d'une provision.

Sur l'exercice, l'actualisation de la dépréciation a été réalisée par une dotation de la provision pour un montant de 309 212 Euros et une reprise de la provision pour un montant de 157 500 Euros.

Les brevets, concessions, licences et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'achat.

Ces éléments sont amortis sur la durée de leur utilisation par l'entreprise.

	Montants	Durée	Méthode
Logiciels	4 959 204	5 ans	Linéaire
Marques	148 939	5 ans	Linéaire
Fichier clients			
Autres immobilisations incorporelles	686 188	5 ans	Linéaire
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
TOTAL DES AUTRES IMMOB. INCORPORELLES	5 794 330		

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, y compris les frais engagés pour leur acquisition ou mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou libre.

Les amortissements ont été calculés sur la durée normale d'utilisation, soit sur le mode linéaire, soit sur le mode dégressif. Les durées et méthodes d'amortissements des biens acquis neufs les plus généralement retenues ont été les suivantes :

Type d'immobilisation	Durée	Méthode
Constructions		
Installation et agencements des constructions		
Installations techniques, matériels et outillages	3 à 5 ans	Linéaire
Installations, agencements et installations divers	3 à 8 ans	Linéaire
Matériel de transport	4 à 5 ans	Linéaire
Matériel de bureau et informatique	3 à 5 ans	Linéaire / Dégressif
Mobilier de bureau	3 à 8 ans	Linéaire

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé ont été, le cas échéant, dépréciés par voie de provision pour tenir compte de la valeur actuelle de ces biens.

Les provisions pour dépréciation ont été déterminées selon les modalités de constitution et d'évaluation prescrites par la réglementation comptable.

Les événements qui ont conduit à comptabiliser ou à reprendre la dépréciation sont les suivants :

Nous avons comptabilisé une provision pour dépréciation d'actif pour les magasins dont la rénovation a été planifiée sur l'année 2018 et dont la durée d'amortissement était encore active: cette provision s'élève à 223 624€.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, hors frais d'acquisition.

1) Tableau des filiales et participations

Cet élément de l'actif immobilisé n'existe pas dans notre société

Parts sociales	0	0
Titres immobilisés	0	0
Obligations convertibles		
Participation GIE GERCA	153 974	
TOTAL DES AUTRES TITRES IMMOBILISES	153 974	0

1) Tableau des variations des prêts

	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Prêt société interne				0	
Prêt société externe				0	
Prêt au personnel	0			0	
Prêt effort construction	222 454	120 221		342 675	
				0	
TOTAL DES PRETS	222 454	120 221	0	342 675	0

2) Classement par échéance

	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Prêt société interne					
Prêt société externe					
Prêt au personnel	0				
Prêt effort construction		342 675			342 675
TOTAL DES PRETS		342 675	0	0	342 675

Les dépôts de garanties versés pour la location des locaux des magasins représentent un montant de :3 711 084 euros.

	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Autres immobilisations financières		3 711 084	0		3 711 084

Avances et acomptes versés sur immobilisations			
Incorporelles			
Corporelles			
	0	0	0
Immobilisations financières			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
	0	0	0
Créances			
Fournisseurs : avances et acomptes versés			
Créances clients et comptes rattachés	59 027		
Autres créances		20 615 360	
Capital souscrit appelé non versé			
	59 027	20 615 360	0
Disponibilités			
Comptes courants financiers			
	0	0	0
Dettes financières diverses			
Dettes rattachées à des participations			
Emprunts et dettes financières divers			
Comptes courants financiers			
	0	0	0
Clients : avances et acomptes reçus			
Dettes fournisseurs	77 339	515 695	
Dettes sur immobilisations			
Autres dettes			
	77 339	515 695	0

Les stocks de matières premières & autres approvisionnements sont évalués à leur coût d'acquisition.

Au 31/12/2017 ce stock est évalué à 673 575 euros.

Il est constitué par des emballages destinés aux clients , des fournitures utilisées dans les entrepôts (pièces détachées pour les machines , petit matériel, emballages, étiquettes, rubans, film , cartons,...)).

Les stocks de marchandises sont évalués à leur coût d'acquisition, incluant les frais accessoires (frais de transport, transitaires, douanes, assurances) à l'exception de toute valeur ajoutée ainsi que des frais de stockage et frais financiers, selon la méthode du prix de revient moyen pondéré.

Au 31/12/2017 le stock de marchandises s'élève à 36 838 747 euros.

Les stocks de marchandises sont dépréciés par voie de provision afin de tenir compte des conditions d'écoulement observées historiquement.

Au 31/12/2017 la provision pour dépréciation du stock de marchandises s'élève à 1 561 664 euros.

Clients douteux ou litigieux	6 490	6 490	
Autres créances clients	5 467 200	5 467 200	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	7 765	7 765	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	59 663	59 663	
Impôts sur les bénéfices			
Etat et autres collectivités publiques	1 398 332	1 398 332	
Taxe sur la valeur ajoutée			
Autres impôts	397	397	
Etat - divers	207 287	207 287	
Groupes et associés	20 615 360	20 615 360	
Débiteurs divers	5 427 116	5 427 116	
TOTAL CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	33 189 611	33 189 611	0

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Elles sont dépréciées par voie de provision afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

Au 31/12/2017 les créances clients sont provisionnées à hauteur de 39 472 euros.

Produits à recevoir	Montant
Créances clients et comptes rattachés	129 081
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	59 663
Etat et autres collectivités publiques	207 287
Autres créances	57 665
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	453 697

COMPTES DE RÉGULARISATION

Charges constatées d'avance	Evolution	Prévisions	Exécution
CHARGES D'EXPLOITATION	2 656 681		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	2 656 681	0	0

Charges constatées d'avance	Evolution	Prévisions	Exécution
Charges constatées d'avance	2 656 681	2 656 681	

Capital social ou individuel	8 177 200						8 177 200
Primes d'émission de fusion d'apport.	1 383 777						1 383 777
Ecart de réévaluation							0
Reserve légale	817 720						817 720
Réserves statutaires ou contractuelles							0
Réserves réglementées							0
Autres réserves	29 047 594				3 113 573		32 161 167
Report à nouveau							0
Résultat de l'exercice	10 309 509	13 205 036	10 309 509				13 205 036
Subventions d'investissement							0
Provisions réglementées							0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	49 735 800	13 205 036	10 309 509	0	3 113 573	0	55 744 900

La ligne *Prime d'émission, de fusion, d'apport*, d'un montant de 1 383 777 comprend 2 Bons de Souscription d'Actions d'une valeur totale de 158 keuros souscrits par les sociétés Manacode et Manacode 2.

Ces BSA leur donnent le droit de souscrire un nombre maximum de 77 429 actions Devred.

NOMBRE ET VALEUR NOMINALE DES COMPOSANTS DU CAPITAL SOCIAL

	NOMBRE	VALEUR NOMINALE	VALEUR NOMINALE	VALEUR NOMINALE	VALEUR NOMINALE
Actions ordinaires	817 720			817 720	10
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
Total	817 720	0	0	817 720	

Il n'y a pas eu de changement dans la composition du capital au cours de l'exercice

Cet élément des autres capitaux propres n'existe pas dans notre société

Cet élément des autres capitaux propres n'existe pas dans notre société .

Incidence sur le résultat et les capitaux propres de l'exercice des amortissements et provisions réglementés pratiqués pour l'application de la législation fiscale.

Résultat de l'exercice	13 205 036
Impôt sur les bénéfices au taux de %	-6 248 978
Participations des salariés	-1 785 059
Résultat avant impôt et participations	21 239 073
Variation des provisions réglementées	0
Résultat hors évaluations fiscales dérogatoires	21 239 073

Comme indiqué dans les notes commentant les actifs immobilisés , il n'y a pas eu de réévaluation des actifs dans les exercices passés ni au cours de ce dernier exercice clos.

IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ CONSOLIDANTE

Les comptes de la société sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de la société désignée ci dessous

Dénomination de la société	Forme juridique	Capital	Pourcentage
OMNIUM DE PARTICIPATIONS 20 RUE SAINT FIACRE 75002 PARIS	SA	50 000 000 €	99.06%

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
Provisions pour litige	854 828	247 709	457 027	645 509
Provisions pour garantie				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	885 925	18 733	45 523	859 135
TOTAL DES PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	1 740 753	266 442	502 550	1 504 645

Les provisions pour risques et charges ont été déterminées selon les modalités de constitution et d'évaluation prescrites par la réglementation comptable.

Le montant des provisions est détaillé par nature de risque ci-après :

Nature des provisions	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
Affaires commerciales				0
Affaires prud'hommales	674 100	183 578	324 882	532 796
Licenciements indemnités transactionnelles				0
Plan de sauvegarde pour l'emploi et restructuration				0
Baux commerciaux	180 729	64 131	132 145	112 715
Cartes privilèges				0
Contrôle fiscal				0
Contrôle URSSAF	587 014	3 000		590 014
Autres provisions pour risques	257 880	15 733	4 493	269 120
Autres provisions pour charges				0
Provision pour impôts	41 030		41 030	0
				0
TOTAL DES PROV. RISQUES CHARGES	1 740 753	266 442	502 550	1 504 645

DETTES FINANCIERES

Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	767	0		767
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine	10 113 028	10 113 028		
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine	9 740 000	3 246 666	6 493 334	
Emprunts et dettes financières divers	1 871 645	0		1 871 645
Groupes et associés	0	0		
TOTAL DES DETTES FINANCIERES	21 725 440	13 359 694	6 493 334	1 872 412

Montants exprimés en milliers d'euros (sauf mention contraire)

Nature	Valeur au 31/12/2016	Subscription	Remboursement	Valeur au 31/12/2017
EMPRUNT ARKEA 2.5 M€ 12/2017	0	2 500 000		2 500 000
EMPRUNT C.A. 2.5 M€ 12/2017	0	2 500 000		2 500 000
CREDIT REFINANCEMENT 06/2016	10 620 000		7 080 000	3 540 000
CREDIT INVESTISSEMENTS 06/2016	3 600 000		2 400 000	1 200 000
INT.COURUS/CDT REFINCT 07/2012	0			0
INT.COURUS/CDT INVESTT 07/2012	0			0
INT.COURUS/CDT REFINCT 06/2016	0			0
INT.COURUS/CDT INVESTT 06/2016	0			0
BILLETS TRESO CREDIT 07/2012	0			0
BILLETS TRESO CREDIT 06/2016	0			0
INT.COURUS/BILLETS CDT 07/2012	0			0
INT.COURUS/BILLETS CDT 06/2016	0			0
DEPOTS & CAUTIONS RECUS	1 696 824	255 005	80 183	1 871 645
TOTAL	15 916 824	5 255 005	9 560 183	11 611 645

Compte courant associé

Le compte courant vis à vis de la société mère s'élève à 20 406 815 € à la fin de l'exercice (hors intérêts courus).

Dettes garanties par des suretés réelles

Les crédits documentaires et les emprunts à moyen et long terme sont garantis par le nantissement de 88 fonds de commerce.

AUTRES DETTES

Echéancier	Etat des autres dettes	Montant fin	Montant au 31/12	A plus ou moins de 12 mois	A plus de 12 mois
	Fournisseurs et comptes rattachés	43 213 360	43 213 360		
	Personnel et comptes rattachés	8 844 841	8 844 841		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	4 700 658	4 700 658		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	.			
	Taxe sur la valeur ajoutée	5 712 522	5 712 522		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts	893 678	893 678		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 715 586	1 715 586		
	Autres dettes	2 686 651	2 686 651		
	Dettes représentatives de titres empruntés				
TOTAL DES AUTRES DETTES		67 767 297	67 767 297	0	0

Le montant des dettes financières représentées par des Effets de Commerce est de 4 221 596 euros pour les achats de marchandises et les frais généraux et de 560 230 euros pour les investissements.

Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	113 028
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	2 670 764
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	28 887 637
Dettes fiscales et sociales	9 881 602
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	473 265
Autres dettes	10 713
TOTAL DES CHARGES A PAYER	42 037 010

ECARTS DE CONVERSION

Les dettes fournisseurs correspondants à des achats de marchandises en dollars sont couvertes par des achats à terme de dollars.

En conséquence aucun écart de change latent n'est constaté sur ces dettes.

Toutes les autres créances et dettes au bilan sont libellées en euros.

COMPTES DE RÉGULARISATION

Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Evolution	Fin 2017	Fin 2016
PRODUIT D'EXPLOITATION	371 676		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	371 676	0	0

INDICATEUR DE PERFORMANCE

	2016	2015	2014
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises	216 554 245	203 270 489	6,54%
Production vendue biens			0,00%
Production vendue services	1 424 005	1 296 076	9,87%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	212 784 511	200 679 917	6,03%
Chiffres d'affaires nets-Export	5 193 739	3 886 648	33,63%
Chiffres d'affaires nets	217 978 250	204 566 565	6,56%

AUTRES INFORMATIONS

Transferts de charges

Transferts de charges	Valeur absolue
Transferts de charges d'exploitation	151 857
Transferts de charges financières	0
Transferts de charges exceptionnelles	0
TOTAL	151 857

Produits (à détailler)			
Intérêts s/ C/C OP	39 253		39 253
Refact prêt de personnel			0
			0
			0
			0
			0
			0
	39 253	0	39 253
Charges (à détailler)			
Commissions C/C OP	48 041		48 041
Commissions s/cautions OP	194 407		194 407
Intérêts s/ C/C OP	6 937		6 937
Honoraire OP	2 717 064		2 717 064
			0
			0
			0
			0
	2 966 449	0	2 966 449

Le CICE comptabilisé dans les comptes de notre société à la clôture de l'exercice s'élève à 1 558 661 €.

Au compte de résultat, notre société a retenu la comptabilisation du CICE en diminution des charges du personnel.

Au bilan il a été imputé dans le compte courant intégration fiscale pour la part du CICE calculée sur les rémunérations versées durant l'exercice et en autres créances pour la part calculée sur les rémunérations engagées sur l'exercice.

Ce CICE a été préfinancé par la société mère Omnium de Participations auprès de BPI France en 05/2017.

Le crédit d'impôt est ventilé comme suit (montants exprimés en €) :

	2017 CICE	2017 CICE	CICE 2017	CICE 2017	CICE 2017
Rémunérations versées	22 440 543	7	1 570 838	1 326 522	1 570 838
Rémunérations engagées	2 520 817	6	151 249	163 426	-12 177

Sur l'exercice 2017 le préfinancement du CICE a principalement contribué au financement des investissements de l'année.

CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

	2017	2016
Produits financiers de participations	-195	11 750
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	39 384	3 374
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	39 190	15 125
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	558 433	676 282
Différences négatives de change	272 650	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	831 082	676 282
RÉSULTAT FINANCIER	-791 893	-661 157

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

	2017	2016
VALEUR COMPTABLE ACTIFS CEDES INCORPORELS	372 500	
VALEUR COMPTABLE ACTIFS CORPOREL	58 384	
DOTATIONS EXCEPTIONNELLES SUR IMMOBILISATIONS	426 818	
AJUSTEMENT COMPTES CLIENTS	20 252	13 737
PRODUITS DE CESSON IMMOBILISATION CORPORELLES		62 269
AJUSTEMENT COMPTES FOURNISSEURS	5 302	77 473
PENALITES ET AMENDES	3 000	
REPRISE PROVISION DEPREC IMMOBILISATIONS		278 786
REPRISE PROVISION CONTROLE FISCAL	45 522	41 030
CHARGES DE PERSONNEL	235 726	125 745
FRAIS DE FERMETURE MAGASIN	140 160	
PRODUITS DE CESSON IMMOBILISATION INCORPORELLES		215 000
REPRISE PROVISION LITIGES BAUX COMMERCIAUX		
REPRISE - PROVISION DE DEPRECIATION DE FOND DE COMMERCE	309 212	157 500
DIVERS	7	5 669
CHARGES SUR CONTROLE FISCAL	28 016	
CHARGES REGLEMENT LITIGES COMMERCIAUX		
TOTAL	1 644 899	977 209

L'impôt non comptabilisé à payer au titre des provisions réglementées à réintégrer ultérieurement dans l'assiette (ou au titre d'autres dispositions fiscales) se compose comme suit :

Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées		
Subventions d'investissement		
Ecart de conversion Actif		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
CICE Engagés	151 249	163 426
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	151 249	163 426
Total passif d'impôt futur	50 411	54 475

L'impôt payé d'avance au titre des charges non déductibles l'année de leur comptabilisation se compose comme suit :

Bases d'allègement de la dette future d'impôt		
Organic	314 083	299 702
Taxe sur les surfaces commerciales	272 478	251 171
Participations des salariés	1 785 059	1 447 428
Provision pour dépréciation des fonds		
Ecart de conversion Passif		
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	2 371 620	1 998 301
Total actif d'impôt futur	790 540	666 100

(1) au taux de droit commun applicable à l'exercice clos

Taux d'impôt :	34,43	34,43
(1) Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	33,33	33,33
Contribution sociale sur l'impôt :	3,30	3,30
Contribution exceptionnelle sur l'impôt :	0,00	0,00

La société DEVRED est entrée dans le périmètre d'intégration fiscale de la société Omnium de Participations le 01/01/1999.

Dans le cadre de l'intégration fiscale, il a été retenu la convention répondant à la deuxième conception concernant la répartition de l'impôt, à savoir

La charge d'impôt sur les sociétés est comptabilisée comme en l'absence d'intégration fiscale. Cette charge est donc calculée sur le propre résultat de la société après imputation de tous les déficits antérieurs.

La différence entre l'impôt comptabilisé et l'impôt qui aurait dû être supporté en l'absence d'intégration fiscale est nulle.

Nature et contenu de la rubrique "Impôts sur les bénéfices"

Taux droit commun	-6 075 919
Taux PVL	
Crédit impôt apprentissage	2 267
Crédit impôt mécénat	0
Contribution sociale sur les bénéfices	-175 326
Complément d'IS sur les dividendes distribués	
TOTAL	-6 248 978

- *** Les engagements pris en matière de retraite**

A leur départ en retraite, les salariés de la société percevront une indemnité conformément à la loi et aux dispositions de la convention collective applicable.

Les engagements au 31/12/2017 d'un montant de 616 197 euros correspondent à la valeur actuelle probable des indemnités que l'entreprise devra verser à ses salariés lors de leur départ en retraite.

Des versements libératoires ont été versés les exercices précédents et sur 2017 en vu d'assurer la couverture à 47 % des indemnités de départ en retraite.

Le montant de cet engagement s'élevait à 536 841 euros l'année passée.

- **Les engagements d'achats à terme de devises**

Au 31/12/2017, le montant des achats à terme de dollars est de 29 710 500 dollars.

Les échéances d'achat couvrent une période de 1 à 18 mois pour un cours moyen de conversion de 1.14183 dollar pour 1 euro.

- **Ratios financiers**

En vertu de la convention de crédit du 3 Juin 2016, le Groupe Omnium de Participation, dont la société DEVRED est filiale, est soumis au respect de ratios financiers calculés sur la base de ses états financiers consolidés.

Ces ratios sont respectés au 31/12/2017

Engagements pris en matière de crédit bail

Notre société n'a aucun élément de son actif immobilisé pris en crédit bail.

AUTRES INFORMATIONS DIVERSES

Effectifs	Effectif moyen salarié		Effectif moyen (mb) à la disposition de l'entreprise		Effectif moyen (mb) à la disposition de l'entreprise	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Cadres	215	212			215	212
Agents de maîtrise et Techniciens	198	178			198	178
Employés	674	675			674	675
Ouvriers					0	0
Autres					0	0
					0	0
TOTAL	1 087	1 065	0	0	1 087	1 065

Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Cette information n'est pas fournie car elle permettrait d'identifier la situation du(es) dirigeant(s).

Transactions avec les parties liées

La société DEVRED n'a pas contracté avec ses parties liées de transactions d'importances significatives et non conclues à des conditions de marché



KPMG Audit
Parc Edonia, Bâtiment S
Rue de la Terre Victoria
CS 46806
35768 Saint Grégoire Cedex
France

Téléphone : +33 (0)2 23 46 34 55
Télécopie : +33 (0)2 23 46 34 58
Site internet : www.kpmg.fr

Devred S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017
Devred S.A.S.
4, rue Rougemont 75009 Paris
Ce rapport contient 40 pages
Référence : VB-182-602

KPMG S.A.,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse.

Société anonyme d'expertise
comptable et de commissariat
aux comptes à direction et
conseil de surveillance.
Inscrite au Tableau de l'Ordre
à Paris sous le n° 14-30080101
et à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles.

Siege social :
KPMG S.A.
Tour Egho
2 avenue Gambetta
92068 Paris la Defense Cedex
Capital : 5 497 100 €
Code APE 6920Z
775 726 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417



KPMG Audit
Parc Edonia. Bâtiment S
Rue de la Terre Victoria
CS 46806
35768 Saint Grégoire Cedex
France

Téléphone : +33 (0)2 23 46 34 55
Télécopie : +33 (0)2 23 46 34 58
Site internet : www.kpmg.fr

Devred S.A.S.

Siège social : 4, rue Rougemont 75009 Paris
Capital social : € 8 177 200

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017

Aux associés de la société Devred S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Devred S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Evaluation des fonds commerciaux

Les fonds commerciaux, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2017 s'établit à 40,7 millions d'euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur vénale selon les modalités décrites dans la note « Immobilisations incorporelles » de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces valeurs vénales, notamment à revoir les modalités de l'approche multicritères mise en œuvre et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues.

Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations.

Dépréciation des stocks

La société constitue des dépréciations des stocks selon les modalités décrites dans la note « Stocks de marchandises » de l'annexe.

Nous avons procédé à l'appréciation de l'approche retenue par la société décrite dans la note « Stocks de marchandises » de l'annexe, sur la base des éléments disponibles à ce jour, et mis en œuvre des tests pour vérifier, par sondage, l'application de cette approche.

Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux associés

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels

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

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

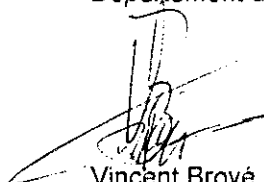
Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Rennes, le 24 avril 2018

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.



Vincent Broyé
Associé

BILAN PASSIF

BILAN PASSIF	31/12/2017	31/12/2016
Capital social ou individuel (dont versé :)	8 177 200	8 177 200
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	1 383 777	1 383 777
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	817 720	817 720
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours :)		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)	32 161 167	29 047 594
TOTAL Réserves	32 978 887	29 865 314
Report à nouveau		
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	13 205 036	10 309 509
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	55 744 900	49 735 800
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	1 504 645	1 740 753
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	1 504 645	1 740 753
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	767	767
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	19 853 028	14 222 415
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)	1 871 645	1 698 824
TOTAL Dettes financières	21 725 440	15 920 006
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	2 670 764	2 433 040
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	43 213 360	37 116 798
Dettes fiscales et sociales	20 151 699	17 369 049
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 715 586	1 830 965
Autres dettes	15 887	34 532
TOTAL Dettes d'exploitation	67 767 297	58 584 384
Produits constatés d'avance	371 676	572 858
TOTAL DETTES (IV)	68 138 973	59 157 246
Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL PASSIF (I à V)	147 113 958	126 533 799

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

COMPTE DE RESULTAT

Comptes	31/12/2017			31/12/2016
	Import	Exportation	100%	
Ventes de marchandises	211 637 589	4 918 655	216 554 245	203 270 489
Production vendue biens				
Production vendue services	1 146 922	277 083	1 424 005	1 298 076
Chiffres d'affaires nets	212 784 511	5 193 739	217 978 250	204 568 565
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			56 783	25 217
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			2 541 060	2 478 897
Autres produits			1 053 895	1 014 038
Total des produits d'exploitation (I)			221 629 977	208 082 717
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			98 126 793	91 707 852
Variation de stock (marchandises)			-3 612 529	-1 394 861
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			1 322 724	1 223 129
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-74 892	-23 251
Autres achats et charges externes			51 175 941	48 448 001
Impôts, taxes et versements assimilés			3 830 007	3 429 906
Salaires et traitements			29 417 697	27 742 571
Charges sociales			10 762 545	10 372 466
Dotations aux amortissements			6 204 417	6 081 027
Dotations aux provisions				
Sur actif circulant : dotations aux provisions			1 623 344	2 038 338
Pour risques et charges : dotations aux provisions			204 771	325 129
Autres charges			153 788	147 874
Total des charges d'exploitation (II)			198 934 487	190 076 280
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			22 695 490	18 006 437
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			3 186	3 054
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			-195	11 750
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			39 384	3 374
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			39 190	15 125
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilés			658 433	676 282
Différences négatives de change			272 650	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			931 082	876 282
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			-791 893	-681 167
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			21 906 763	17 348 334

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

COMPTE DE RESULTAT (suite)

Compte de résultat (suite)	31/12/2017	31/12/2016
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	92 098	34 098
Produits exceptionnels sur opérations en capital	277 625	316 165
Reprises sur provisions et transferts de charges	607 489	662 078
Total des produits exceptionnels (VII)	977 209	1 012 341
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	337 825	398 648
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	509 373	525 781
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	797 701	797 208
Total des charges exceptionnelles (VIII)	1 644 899	1 721 637
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-667 690	-709 296
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	1 785 059	1 447 428
Impôts sur les bénéfices (X)	6 248 978	4 882 101
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	222 649 542	209 113 237
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	209 444 506	198 803 728
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	13 205 036	10 309 609

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

Société : DEVRED

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

FAITS CARACTERISTIQUES

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017 dont le total est 147 113 958 euros et le résultat s'élève à 13 205 036 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Evènements principaux

Les faits significatifs survenus au cours de l'exercice autres que ceux relatifs à des changements de méthodes comptables sont les suivants :

La société Devred est composée au 31/12/2017 de 200 Magasins succursales (dont une à l'étrangers: Luxembourg), 122 Magasins en commission Affiliation (dont un corner: Mercure Charles de Gaulle), 13 Magasins en Franchise Internationale, 3 Magasins en Contrat Distribution Europe, un site Marchand et un corner dans un Hôtel (Novotel).

-Fermeture de 3 magasins succursales:

Nîmes cremieux (26/07/17), Villeneuve Loubet (11/06/17), Paris st Germain (21/02/17)

-Fermeture de 6 magasins affiliés:

Cap d'Agde (23/09/17), Nîmes (31/12/17), Fenouillet (27/05/17), Sarcelles (31/10/17), Morlaix (13/02/17), Chemille (23/09/17)

-Fermeture de 2 magasins Contrat Distribution Europe:

Charleroi (28/09/17), Bruxelles Uccle (27/09/17)

- Ouverture de 4 Magasins succursales:

Nantes Atlantis (21/04/17), La défense les 4 temps (28/09/17), Pau Iescar (21/11/17), Lyon République (07/12/17)

- Ouverture de 14 magasins affiliés:

Cognac (07/07/17), Illzach (17/03/17), Niort Mendes France (22/03/17), Fenouillet (02/06/17), Checy (10/11/17), St Jean de Luz (24/05/17), Montauban Aussonne (12/05/17), Cagnes sur Mer (31/03/17), St Tropez (08/08/17), Boisseuil (25/08/17), Roncq (18/10/17), Dinan (05/10/17), Ajaccio Sarrolz Carpopino (06/11/17), Mercure Charles de Gaulle (19/10/17)

- Ouverture de 6 Magasins Franchise Internationale:

Sainte Marie (ile de la réunion), Teheran (Iran), Rabat Mega Mall (Maroc), Cayala District (Guatemala), Beyrouth City Mall (Liban), Grand Baie (Ile Maurice).

- Rénovation au nouveau concept Devred1902 de 8 Magasins:

Belfort, Vannes, Orléans, Toulon Mayol, Annecy, Semecourt, Limoges, Carre Sénart.

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

Principes, règles et méthodes comptables

1) Convention générale

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général.

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

2) Convention intégration fiscale

Dans le cadre de l'intégration fiscale, il a été retenu la convention répondant à la deuxième conception concernant la répartition de l'impôt, à savoir :

La charge d'impôt sur les sociétés est comptabilisée comme en l'absence d'intégration fiscale, cette charge, est donc calculée sur le propre résultat de la société après imputation de tous les déficits antérieurs.

3) CICE

Dans les comptes de la société DEVRED, le CICE est comptabilisé en moins des charges de personnel.

Le produit de CICE est calculé, d'une part sur les rémunérations versées en 2017 et d'autre part sur la variation des éléments différés de rémunération entre 2017 et 2016.

Les éléments chiffrés du CICE sont donnés dans les informations relatives au compte de résultat (page 36)

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

Société : DEVRED

ACTIF

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

IMMOBILISATIONS

Cadre A		IMMOBILISATIONS	Valeur brute au 31/12/2016	Augmentations
				Revalorisation / Acquis / Apports
		Frais d'établissement et de développement (I)	768 571	4 930
		Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	47 514 534	698 331
		Terrains		
	Constructions	Sur sol propre		
		Sur sol d'autrui		
		Installations générales, agencements et aménagements des constructions		
		Installations techniques, matériel et outillage Industriels	5 450 141	299 418
		Installations générales, agencements, aménagements divers	57 266 339	3 447 943
	Autres immobilisations corporelles	Matériel de transport	8 513	0
		Matériel de bureau et mobilier informatique	2 055 485	107 577
		Emballages récupérables et divers		
		Immobilisations corporelles en cours		
		Avances et acomptes	154 729	178 712
		TOTAL (III)	64 935 203	4 031 650
		Participations évaluées par mise en équivalence		
		Autres participations	153 974	0
		Autres titres immobilisés		
		Prêts et autres immobilisations financières	3 754 367	299 402
		TOTAL (IV)	3 908 340	299 402
		TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	117 126 853	5 032 313
Cadre B		IMMOBILISATIONS	Diminutions	Valeur brute au 31/12/2017
			Virement / Cession	Revalorisation / Valeur d'origine
		Frais d'établissement et de développement (I)		773 501
		Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	157 141	47 586 061
		Terrains		
	Constructions	Sur sol propre		
		Sur sol d'autrui		
		Installations générales, agencements et aménagements des constructions		
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	781 413	4 988 145
		Installations générales, agencements, aménagements divers	2 861 405	57 852 877
	Autres immobilisations corporelles	Matériel de transport		8 513
		Matériel de bureau et mobilier informatique	137 157	2 025 906
		Emballages récupérables et divers		
		Immobilisations corporelles en cours		
		Avances et acomptes	99 876	231 568
		TOTAL (III)	99 876	65 107 006
		Participations évaluées par mise en équivalence		
		Autres participations		153 974
		Autres titres immobilisés		
		Prêts et autres immobilisations financières		4 053 768
		TOTAL (IV)		4 207 742
		TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	257 017	117 674 310

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

AMORTISSEMENTS

Cadre A SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE							
Immobilisations amortissables		Valor au 31/12/2015	Augment	Diminutions	Valor au 31/12/2016		
Frais d'établissement et de développement (I)		341 270	213 427		554 697		
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		3 985 410	466 151	55 153	4 396 398		
Terrains							
Constructions	Sur sol propre						
	Sur sol d'autrui						
	Installations générales, agencements						
Installations techniques, matériels et outillages		4 381 846	412 393	743 030	4 031 209		
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements divers	35 821 103	5 121 770	2 861 405	38 081 467		
	Matériel de transport	8 513	0		8 513		
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	1 678 977	193 871	137 157	1 735 692		
	Emballages récupérables et divers						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		41 870 439	5 728 033	3 741 592	43 856 880		
TOTAL GENERAL (I + II + III)		46 197 119	6 407 611	3 796 755	48 807 975		
Cadre B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS OBLIGATOIRES							
Immos	DOTATIONS			PREPRISES			Fin de l'exercice 2017
	Différentiel de durées	Mode dégressif	Amortissements exceptionnels	Différentiel de durées	Mode dégressif	Amortissements exceptionnels	
Frais étab							
Autres							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.							
Inst gén.							
M.Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
CORPO.							
Acquis. de titres							
TOTAL							
Cadre C Charges réparties sur plusieurs exercices		VN au 31/12/2016	Augment	Diminutions	VN au 31/12/2017		
Frais d'émission d'emprunt à étaler							
Primes de remboursement des obligations							

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, incluant les frais d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou libre.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, en fonction de leur durée d'usage.

Eléments constitutifs des frais de recherche et développement

	Valeur Brute	Durée d'amortissement	Mode d'amortissement
Site Internet	773 501	3 ans	Linéaire
TOTAL RECHERCHE & DEVLPT	773 501		

Eléments constitutifs du fonds commercial

Le fonds commercial se décompose de la manière suivante :

	Valeur brute	Provisionnée à hauteur de
Droit au bail	24 131 267	23 000
Eléments acquis du fonds de commerce	8 240 251	1 031 769
Eléments du fonds de commerce reçus en apport	9 420 213	
Eléments dont l'inscription résulte d'une réévaluation		
TOTAL DU FONDS COMMERCIAL	41 791 731	

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

Un test de dépréciation des fonds de commerce magasins, consistant à comparer la valeur comptable de chaque fonds de commerce à sa valeur vénale, est pratiqué.

La société apprécie la valeur vénale de ses fonds de commerce sur la base d'une approche multicritères qui combine notamment une appréciation de la commercialité de ses emplacements et une appréciation de la valeur mathématique des fonds de commerce en fonction du chiffre d'affaires.

Le cas échéant, la perte de valeur donne lieu à la constitution d'une provision.

Sur l'exercice, l'actualisation de la dépréciation a été réalisée par une dotation de la provision pour un montant de 309 212 Euros et une reprise de la provision pour un montant de 157 500 Euros.

Autres immobilisations incorporelles

Les brevets, concessions, licences et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'achat.

Ces éléments sont amortis sur la durée de leur utilisation par l'entreprise.

	Valeur brute	Durée d'amortissement	Mode d'amortissement
Logiciels	4 959 204	5 ans	Linéaire
Marques	148 939	5 ans	Linéaire
Fichier clients			
Autres immobilisations incorporelles	686 188	5 ans	Linéaire
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
TOTAL DES AUTRES IMMOB. INCORPORELLES	5 794 330		

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, y compris les frais engagés pour leur acquisition ou mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou libre.

Les amortissements ont été calculés sur la durée normale d'utilisation, soit sur le mode linéaire, soit sur le mode dégressif. Les durées et méthodes d'amortissements des biens acquis neufs les plus généralement retenues ont été les suivantes :

Type d'immobilisations	Durée d'amortissement	Mode d'amortissement
Constructions		KPMG AUDIT
Installation et agencements des constructions		Commissaire aux Comptes
Installations techniques, matériels et outillages	3 à 5 ans	Linéaire
Installations, agencements et installations divers	3 à 8 ans	Linéaire
Matériel de transport	4 à 5 ans	Linéaire
Matériel de bureau et informatique	3 à 5 ans	Linéaire / Dégressif
Mobilier de bureau	3 à 8 ans	Linéaire

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé ont été, le cas échéant, dépréciés par voie de provision pour tenir compte de la valeur actuelle de ces biens.

Les provisions pour dépréciation ont été déterminées selon les modalités de constitution et d'évaluation prescrites par la réglementation comptable.

Les événements qui ont conduit à comptabiliser ou à reprendre la dépréciation sont les suivants :

Nous avons comptabilisé une provision pour dépréciation d'actif pour les magasins dont la rénovation a été planifiée sur l'année 2018 et dont la durée d'amortissement était encore active: cette provision s'élève à 223 624€.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, hors frais d'acquisition.

Titres de filiales et participations

1) Tableau des filiales et participations

Cet élément de l'actif immobilisé n'existe pas dans notre société

Autres titres immobilisés

Nature	Valeur brute	Dépréciation en valeur
Parts sociales	0	0
Titres immobilisés	0	0
Obligations convertibles		
Participation GIE GERCA	153 974	
		KPMG AUDIT
		Commissaire aux Comptes
TOTAL DES AUTRES TITRES IMMOBILISES	153.974	0

Prêts

1) Tableau des variations des prêts

Nature	Valeur brute au 31/12/2016	Emission	Remboursement	Valeur brute au 31/12/2017	Dépréciation en valeur
Prêt société interne				0	
Prêt société externe				0	
Prêt au personnel	0			0	
Prêt effort construction	222 454	120 221		342 675	
				0	
TOTAL DES PRETS	222 454	120 221	0	342 675	0

2) Classement par échéance

Nature	Valeur brute au 31/12/2017	A moins d'un an	Entre 1 an et 5 ans	A plus de 5 ans
Prêt société interne				
Prêt société externe				
Prêt au personnel	0			
Prêt effort construction	342 675			342 675
TOTAL DES PRETS	342 675	0	0	342 675

Autres immobilisations financières

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

Les dépôts de garanties versés pour la location des locaux des magasins représentent un montant de : 3 711 084 euros.

Echéancier	Montant brut	A moins d'un an	A plus d'un an
Autres immobilisations financières	3 711 084	0	3 711 084

ENTREPRISES LIÉES : INFORMATIONS CONCERNANT LE BILAN

	Montant concernant les entreprises liées	avec un lien de participation	31/12/2017	Dettes/créances représ. par effets de commerce
Avances et acomptes versés sur immobilisations				
Incorporelles				
Corporelles				
	0	0	0	0
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres titres immobilisés				
Autres immobilisations financières				
	0	0	0	0
Créances				
Fournisseurs : avances et acomptes versés				
Créances clients et comptes rattachés	59 027			
Autres créances		20 615 360		
Capital souscrit appelé non versé				
	59 027	20 615 360	0	0
Disponibilités				
Comptes courants financiers				
	0	0	0	0
Dettes financières diverses				
Dettes rattachées à des participations				
Emprunts et dettes financières divers				
Comptes courants financiers				
	0	0	0	0
Clients : avances et acomptes reçus				
Dettes fournisseurs	77 339	515 695		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes				
	77 339	615 695	0	0

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

LES STOCKS

Stocks de matières premières - approvisionnements :

Les stocks de matières premières & autres approvisionnements sont évalués à leur coût d'acquisition.

Au 31/12/2017 ce stock est évalué à 673 575 euros.

Il est constitué par des emballages destinés aux clients , des fournitures utilisées dans les entrepôts (pièces détachées pour les machines , petit matériel, emballages, étiquettes, rubans, film , cartons,...)).

Stocks de marchandises

Les stocks de marchandises sont évalués à leur coût d'acquisition, incluant les frais accessoires (frais de transport, transitaires, douanes, assurances) à l'exception de toute valeur ajoutée ainsi que des frais de stockage et frais financiers, selon la méthode du prix de revient moyen pondéré.

Au 31/12/2017 le stock de marchandises s'élève à 36 838 747 euros.

Les stocks de marchandises sont dépréciés par voie de provision afin de tenir compte des conditions d'écoulement observées historiquement.

Au 31/12/2017 la provision pour dépréciation du stock de marchandises s'élève à 1 561 664 euros.

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

LES CREANCES

Echéancier	Etat des créances	Montant brut	A un an ou plus	A plus d'un an
Clients douteux ou litigieux		6 490	6 490	
Autres créances clients		5 467 200	5 467 200	
Créances représentatives de titres prêtés	Prov pour dép ant constituées			
Personnel et comptes rattachés		7 765	7 765	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		59 663	59 663	
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices			
	Taxe sur la valeur ajoutée	1 398 332	1 398 332	
	Autres impôts	397	397	
	Etat - divers	207 287	207 287	
Groupes et associés		20 615 360	20 815 360	
Débiteurs divers		5 427 118	5 427 116	
TOTAL CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT		33 189 611	33 189 611	0

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Elles sont dépréciées par voie de provision afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

Au 31/12/2017 les créances clients sont provisionnées à hauteur de 39 472 euros.

Autres informations significatives

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

Produits à recevoir	Montant
Créances clients et comptes rattachés	129 081
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	59 663
Etat et autres collectivités publiques	207 287
Autres créances	57 665
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	453 697

Valeurs mobilières de placement

Autres informations significatives sur les disponibilités :

Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
CHARGES D'EXPLOITATION	2 656 681		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	2 656 681	0	0

Echéancier	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Charges constatées d'avance	2 656 681	2 656 681	

22 / 39

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

Société : DEVRED

PASSIF

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

CAPITAUX PROPRES	Valeur au 31/12/2016	Augment	Diminut	Distrib. dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et situations	Valeur au 31/12/2017
Capital social ou individuel	8 177 200						8 177 200
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	1 383 777						1 383 777
Ecart de réévaluation							0
Réserve légale	817 720						817 720
Réserves statutaires ou contractuelles							0
Réserves réglementées							0
Autres réserves	29 047 594				3 113 573		32 161 167
Report à nouveau							0
Résultat de l'exercice	10 309 509	13 205 038	10 309 509				13 205 038
Subventions d'investissement							0
Provisions réglementées							0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	49 735 800	13 205 038	10 309 509	0	3 113 573	0	55 744 900

La ligne *Prime d'émission, de fusion, d'apport*, d'un montant de 1 383 777 comprend 2 Bons de Souscription d'Actions d'une valeur totale de 158 keuros souscrits par les sociétés Manacode et Manacode 2.

Ces BSA leur donnent le droit de souscrire un nombre maximum de 77 429 actions Devred.

NOMBRE ET VALEUR NOMINALE DES COMPOSANTS DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre au 31/12/2016	Créés au cours de l'exercice	Rembourrés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2017	Valeur nominale
Actions ordinaires	817 720			817 720	10
Actions amorties				0	
Actions à dividendes préférentiels (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
Total	817 720	0	0	817 720	

Il n'y a pas eu de changement dans la composition du capital au cours de l'exercice

AUTRES CAPITAUX PROPRES

Subventions d'investissements

Cet élément des autres capitaux propres n'existe pas dans notre société

Provisions réglementées

Cet élément des autres capitaux propres n'existe pas dans notre société .

Evaluations fiscales dérogatoires

Incidence sur le résultat et les capitaux propres de l'exercice des amortissements et provisions réglementés pratiqués pour l'application de la législation fiscale.

Résultat de l'exercice	13 205 036
Impôt sur les bénéfices au taux de %	-6 248 978
Participations des salariés	-1 785 059
Résultat avant impôt et participations	21 239 073
Variation des provisions réglementées	0
Résultat hors évaluations fiscales dérogatoires	21 239 073

Ecart de réévaluations

Comme indiqué dans les notes commentant les actifs immobilisés , il n'y a pas eu de réévaluation des actifs dans les exercices passés ni au cours de ce dernier exercice clos.

IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ CONSOLIDANTE

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

Les comptes de la société sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de la société désignée ci dessous

Dénomination et siège social	Forme juridique	Capital	% de détention
OMNIUM DE PARTICIPATIONS 20 RUE SAINT FIACRE 75002 PARIS	SA	50 000 000 €	99.06%

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Nature des provisions pour R.C.	Valeur au 31/12/2016	Dotations	Reprises	Valeur au 31/12/2017
Provisions pour litige	854 828	247 709	457 027	645 509
Provisions pour garantie				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	885 925	18 733	45 523	859 135
TOTAL DES PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	1 740 753	266 442	502 550	1 504 645

Les provisions pour risques et charges ont été déterminées selon les modalités de constitution et d'évaluation prescrites par la réglementation comptable.

Le montant des provisions est détaillé par nature de risque ci-après :

Nature des provisions	Valeur au 31/12/2016	Dotations de l'exercice	Reprises Utilisées	Reprises non utilisées	Valeur au 31/12/2017
Affaires commerciales					0
Affaires prud'hommales	674 100	183 578	324 882		532 796
Licenciements indemnités transactionnelles					0
Plan de sauvegarde pour l'emploi et restructuration					0
Baux commerciaux	180 729	64 131	132 145		112 715
Cartes privilèges					0
Contrôle fiscal					0
Contrôle URSSAF	587 014	3 000			590 014
Autres provisions pour risques	257 880	15 733	4 493		269 120
Autres provisions pour charges					0
Provision pour impôts	41 030		41 030		0
					0
TOTAL DES PROV. RISQUES CHARGES	1 740 753	266 442	502 550	0	1 504 645

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

DETTES FINANCIÈRES

Echéancier	En des dates financières	Montant brut	A un an et plus	A plus d'un an et de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires		767	0		767
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		10 113 028	10 113 028		
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		9 740 000	3 246 666	6 493 334	
Emprunts et dettes financières divers		1 871 645	0		1 871 645
Groupes et associés		0	0		
TOTAL DES DETTES FINANCIÈRES		21 725 440	13 359 694	6 493 334	1 872 412

Mouvements principaux sur l'exercice hors Compte Courant :

Nature	Valeur au 31/12/2016	Souscription	Remboursement	Valeur au 31/12/2017
EMPRUNT ARKEA 2.5 M€ 12/2017	0	2 500 000		2 500 000
EMPRUNT C.A. 2.5 M€ 12/2017	0	2 500 000		2 500 000
CREDIT REFINANCEMENT 06/2016	10 620 000		7 080 000	3 540 000
CREDIT INVESTISSEMENTS 06/2016	3 600 000		2 400 000	1 200 000
INT.COURUS/COT REFINCT 07/2012	0			0
INT.COURUS/CDT INVESTT 07/2012	0			0
INT.COURUS/CDT REFINCT 06/2016	0			0
INT.COURUS/COT INVESTT 06/2016	0			0
BILLETS TRESO CREDIT 07/2012	0			0
BILLETS TRESO CREDIT 06/2016	0			0
INT.COURUS/BILLETS CDT 07/2012	0			0
INT.COURUS/BILLETS COT 06/2016	0			0
DEPOTS & CAUTIONS RECUS	1 898 824	255 005	80 183	1 871 645
TOTAL	15 916 824	6 255 005	9 660 183	11 811 645

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

Autres informations significatives :

Compte courant associé

Le compte courant vis à vis de la société mère s'élève à 20 406 815 € à la fin de l'exercice (hors intérêts courus).

Dettes garanties par des sûretés réelles

Les crédits documentaires et les emprunts à moyen et long terme sont garantis par le nantissement de 88 fonds de commerce.

AUTRES DETTES

Echéancier	Etat des autres dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et de six mois	A plus de six mois
Fournisseurs et comptes rattachés		43 213 360	43 213 360		
Personnel et comptes rattachés		8 844 841	8 844 841		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		4 700 658	4 700 658		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	5 712 522	5 712 522		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts	893 678	893 678		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 715 588	1 715 588		
Autres dettes		2 686 651	2 686 651		
Dettes représentatives de titres empruntés					
TOTAL DES AUTRES DETTES		67 767 297	67 767 297	0	0

Le montant des dettes financières représentées par des Effets de Commerce est de 4 221 596 euros pour les achats de marchandises et les frais généraux et de 560 230 euros pour les investissements.

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	113 028
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	2 670 764
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	28 887 637
Dettes fiscales et sociales	9 881 602
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	473 265
Autres dettes	10 713
TOTAL DES CHARGES A PAYER	42 037 010

ECARTS DE CONVERSION

Les dettes fournisseurs correspondants à des achats de marchandises en dollars sont couvertes par des achats à terme de dollars.

En conséquence aucun écart de change latent n'est constaté sur ces dettes.

Toutes les autres créances et dettes au bilan sont libellées en euros.

COMPTES DE RÉGULARISATION

Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
PRODUIT D'EXPLOITATION	371 676	KPMG AUDIT Commissaire aux Comptes	
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	371 676		0

INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

Société : DEVRED

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Ventilation du chiffre d'affaires	Exercice 2017	Exercice 2016	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises	218 554 245	203 270 489	6,54%
Production vendue biens			0,00%
Production vendue services	1 424 005	1 296 076	9,87%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	212 784 511	200 679 917	6,03%
Chiffres d'affaires nets-Export	5 193 739	3 886 648	33,63%
Chiffres d'affaires nets	217 978 250	204 566 565	6,56%

AUTRES INFORMATIONS

Transferts de charges

Transferts de charges	Valeur au 31/12/2017
Transferts de charges d'exploitation	151 857
Transferts de charges financières	0
Transferts de charges exceptionnelles	0
TOTAL	151 857

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

4/ Entreprises liées : informations concernant le compte de résultat :

Montant concernant les entreprises		31/12/2017
Postes du compte de Résultat	avec un lien de participation	total
Produits (à détailler)		
Intérêts s/ C/C OP	39 253	39 253
Refact prêt de personnel		0
		0
		0
		0
		0
		0
	39 253	0
		39 253
Charges (à détailler)		
Commissions C/C OP	48 041	48 041
Commissions s/cautions OP	194 407	194 407
Intérêts s/ C/C OP	6 937	6 937
Honoraire OP	2 717 064	2 717 064
		0
		0
		0
		0
	2 966 449	0
		2 966 449

Crédit d'impôt sur la compétitivité et l'emploi

Le CICE comptabilisé dans les comptes de notre société à la clôture de l'exercice s'élève à 1 558 681 €.

Au compte de résultat, notre société a retenu la comptabilisation du CICE en diminution des charges du personnel.

Au bilan il a été imputé dans le compte courant intégration fiscale pour la part du CICE calculée sur les rémunérations versées durant l'exercice et en autres créances pour la part calculée sur les rémunérations engagées sur l'exercice.

Ce CICE a été préfinancé par la société mère Omnium de Participations auprès de BPI France en 05/2017.

Le crédit d'impôt est ventilé comme suit (montants exprimés en €) :

	Base éligible	Taux	CICE 2017	CICE 2016	Impact résultat 2017
Rémunérations versées	22 440 543	7	1 570 838	1 326 522	1 570 838
Rémunérations engagées	2 520 817	6	151 249	163 426	-12 177

Sur l'exercice 2017 le préfinancement du CICE a principalement contribué au financement des investissements de l'année.

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

NATURE	31/12/2017	31/12/2016
Produits financiers de participations	-195	11 750
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	39 384	3 374
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	39 190	15 125
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	558 433	676 282
Différences négatives de change	272 650	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	831 082	676 282
RÉSULTAT FINANCIER	-791 893	-661 157

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
VALEUR COMPTABLE ACTIFS CEDES INCORPORELS	372 500	
VALEUR COMPTABLE ACTIFS CORPOREL	58 384	
DOTATIONS EXCEPTIONNELLES SUR IMMOBILISATIONS	426 818	
AJUSTEMENT COMPTES CLIENTS	20 252	13 737
PRODUITS DE CESSON IMMOBILISATION CORPORELLES		62 269
AJUSTEMENT COMPTES FOURNISSEURS	5 302	77 473
PENALITES ET AMENDES	3 000	
REPRISE PROVISION DEPREC IMMOBILISATIONS		278 786
REPRISE PROVISION CONTROLE FISCAL	45 522	41 030
CHARGES DE PERSONNEL	235 726	125 745
FRAIS DE FERMETURE MAGASIN	140 160	
PRODUITS DE CESSON IMMOBILISATION INCORPORELLES		215 000
REPRISE PROVISION LITIGES BAUX COMMERCIAUX		
REPRISE PROVISION DE DEPRECIATION DE FOND DE COMMERCE	309 212	157 500
DIVERS	7	5 669
CHARGES SUR CONTROLE FISCAL	28 018	
CHARGES REGLEMENT LITIGES COMMERCIAUX		
TOTAL	1 644 899	977 209

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat courant	Résultat exceptionnel (et participation)
Résultat avant impôts	21 906 763	-2 452 749
Impôts : - au taux de 33.33 %	6 783 791	-707 873
- sur PVL		
Crédit impôt apprentissage	2 267	
Crédit impôt mécénat	0	
Contribution sociale sur les bénéfices	195 753	-20 426
Complément d'IS sur dividendes distribués		
Résultat après impôts	28 888 574	-3 181 048

Méthode employée :

Les corrections fiscales ont été reclassées selon leur nature en résultat courant et résultat exceptionnel.

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

Fiscalité différée

L'impôt non comptabilisé à payer au titre des provisions réglementées à réintégrer ultérieurement dans l'assiette (ou au titre d'autres dispositions fiscales) se compose comme suit :

Libellé	31/12/2017	31/12/2016
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées		
Subventions d'investissement		
Ecart de conversion Actif		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
CICE Engagés	151 249	163 426
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	151 249	163 426
Total passif d'impôt futur	50 411	54 475

L'impôt payé d'avance au titre des charges non déductibles l'année de leur comptabilisation se compose comme suit :

Bases d'allègement de la dette future d'impôt		
Organic	314 083	299 702
Taxe sur les surfaces commerciales	272 478	251 171
Participations des salariés	1 785 059	1 447 428
Provision pour dépréciation des fonds		
Ecart de conversion Passif		
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	2 371 620	1 998 301
Total actif d'impôt futur	790 540	666 100

(1) au taux de droit commun applicable à l'exercice clos

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

Taux d'impôt :	34,43	34,43
(1) Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	33,33	33,33
Contribution sociale sur l'impôt :	3,30	3,30
Contribution exceptionnelle sur l'impôt :	0,00	0,00

Société intégrée fiscalement

La société DEVRED est entrée dans le périmètre d'intégration fiscale de la société Omnium de Participations le 01/01/1999.

Dans le cadre de l'intégration fiscale, il a été retenu la convention répondant à la deuxième conception concernant la répartition de l'impôt, à savoir

La charge d'impôt sur les sociétés est comptabilisée comme en l'absence d'intégration fiscale. Cette charge est donc calculée sur le propre résultat de la société après imputation de tous les déficits antérieurs.

La différence entre l'impôt comptabilisé et l'impôt qui aurait dû être supporté en l'absence d'intégration fiscale est nulle.

Nature et contenu de la rubrique "Impôts sur les bénéfices"

Taux droit commun	-6 075 919
Taux PVLT	
Crédit impôt apprentissage	2 267
Crédit impôt mécénat	0
Contribution sociale sur les bénéfices	-175 326
Complément d'IS sur les dividendes distribués	
TOTAL	-6 248 978

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

AUTRES INFORMATIONS

Société : DEVRED

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNÉS ET REÇUS

Engagements donnés

- * Les engagements pris en matière de retraite

A leur départ en retraite, les salariés de la société percevront une indemnité conformément à la loi et aux dispositions de la convention collective applicable.

Les engagements au 31/12/2017 d'un montant de 616 197 euros correspondent à la valeur actuelle probable des indemnités que l'entreprise devra verser à ses salariés lors de leur départ en retraite.

Des versements libératoires ont été versés les exercices précédents et sur 2017 en vu d'assurer la couverture à 47 % des indemnités de départ en retraite.

Le montant de cet engagement s'élevait à 536 841 euros l'année passée.

- Les engagements d'achats à terme de devises

Au 31/12/2017, le montant des achats à terme de dollars est de 29 710 500 dollars.

Les échéances d'achat couvrent une période de 1 à 18 mois pour un cours moyen de conversion de 1.14183 dollar pour 1 euro.

- Ratios financiers

En vertu de la convention de crédit du 3 Juin 2016, le Groupe Omnium de Participation, dont la société DEVRED est filiale, est soumis au respect de ratios financiers calculés sur la base de ses états financiers consolidés.

Ces ratios sont respectés au 31/12/2017

Engagements pris en matière de crédit bail

Notre société n'a aucun élément de son actif immobilisé pris en crédit bail.

AUTRES INFORMATIONS DIVERSES

<u>Effectifs</u>	Effectif moyen salarié		Effectif moyen en C.A la disposition de l'entreprise		Effectif moyen global	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Cadres	215	212			215	212
Agents de maîtrise et Techniciens	198	178			198	178
Employés	674	675			674	675
Ouvriers					0	0
Autres					0	0
					0	0
TOTAL	1 087	1 065	0	0	1 087	1 065

Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Cette information n'est pas fournie car elle permettrait d'identifier la situation du(es) dirigeant(s).

Transactions avec les parties liées

La société DEVRED n'a pas contracté avec ses parties liées de transactions d'importances significatives et non conclues à des conditions de marché

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes