



RCS : ORLEANS
Code greffe : 4502

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 1979 B 00227
Numéro SIREN : 316 933 563
Nom ou dénomination : DERET

Ce dépôt a été enregistré le 27/06/2017 sous le numéro de dépôt 4710

SAS DERET
331 ancienne route de Chartres
45770 SARAN
RCS ORLEANS 316 933 563

54710

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL
DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE
DU 20 JUIN 2017**

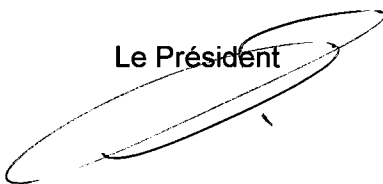
TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter le résultat bénéficiaire de l'exercice clos le 31 décembre 2016 s'élevant à la somme de 4 886 013 €, de la manière suivante :

- à la réserve légale (5%)	244 300 €
- le solde au compte "autres réserves"	4 641 713 €

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Le Président



Rapport annuel consolidé

Groupe DERET SAS

Exercice 2016

Table des matières

États financiers	3
1. Compte de résultat consolidé	3
2. Bilan consolidé.....	4
3. Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	5
4. Variations des capitaux propres	6
Méthodes et principes de consolidation	6
5. Principes généraux.....	7
6. Définition du périmètre de consolidation.....	7
7. Variation du périmètre de consolidation :	8
8. Règles et méthodes comptables	9
Notes annexes sur les postes du bilan.....	11
1. Détail des écarts d'acquisition (goodwill)	11
2. Immobilisations corporelles et incorporelles	11
3. Immobilisations financières et titres mises en équivalence	12
4. Stocks et en-cours	13
5. Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation.....	14
6. Trésorerie nette	15
7. Variation des capitaux propres consolidés	15
8. Dettes financières	16
Notes annexes sur les impôts différés	18
Notes annexes sur les postes du compte de résultat	19
9. Chiffre d'affaires.....	19
10. Autres produits d'exploitation.....	19
11. Achats consommés	19
12. Charges externes	20
13. Impôts et taxes	20
14. Charges de personnel	20
15. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions.....	21
16. Produits financiers	21
17. Charges financières.....	21
18. Produits exceptionnels.....	22
19. Charges exceptionnelles	22
20. Impôts sur les résultats	23
21. Preuve d'impôts	23
Autres Informations	23
22. Effectifs	23
23. Engagements hors-bilan.....	24

États financiers

1. Compte de résultat consolidé

Libellé	Note	2016	2015
Chiffres d'affaires	11	144 564 854	126 929 223
Autres produits d'exploitation	12	(2 162 021)	1 198 127
Produits d'exploitation		142 402 833	128 127 350
Achats consommés	13	(22 496 078)	(17 630 137)
Autres charges d'exploitation	14	(53 190 864)	(47 116 209)
Impôts et taxes	15	(3 921 166)	(3 461 583)
Charges de personnel	16	(44 888 567)	(42 207 200)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17	(9 093 215)	(9 500 883)
Charges d'exploitation		(133 589 890)	(119 916 011)
Résultat d'exploitation		8 811 188	8 212 563
Produits financiers	18	801 084	1 383 661
Charges financières	19	(3 880 160)	(3 857 944)
Résultat financier		(3 083 764)	(2 480 947)
Opérations en commun			
Résultat courant des entreprises Intégrées		5 727 425	5 731 615
Produits exceptionnels	20	10 003 587	2 625 569
Charges exceptionnelles	21	(6 764 502)	(1 926 058)
Résultat exceptionnel		3 239 085	699 511
Impôts sur les résultats	22	(2 226 086)	(1 610 907)
Résultat net des entreprises Intégrées		6 740 424	4 820 219
Dotations aux prov. des écarts d'acquisition (impairment)			
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		(369 436)	(363 659)
Quote-part dans les résultats des entreprises en mises en équiv.		6 281	19 532
Résultat net de l'ensemble consolidé		6 377 268	4 476 092
Intérêts minoritaires		169 136	213 908
Résultat net (Part du groupe)		6 208 132	4 262 184

2. Bilan consolidé

Libellé	Note	Clôture	Ouverture
Capital souscrit non appelé			49 980
Ecart d'acquisition	1	9 922 989	10 353 040
Immobilisations incorporelles	2	1 301 170	1 949 678
Immobilisations corporelles	2	78 187 863	87 289 635
Immobilisations financières	3	4 445 185	5 883 086
Titres mis en équivalence	3	92 552	86 271
Actif immobilisé		93 949 759	105 611 690
Stocks et en-cours	4	4 479 007	10 142 006
Clients et comptes rattachés	5	29 512 401	26 360 696
Impôts différés - actif		851 310	845 672
Autres créances et comptes de régularisation	5	11 958 608	10 839 922
Valeurs mobilières de placement	6	18 080 117	17 947 508
Disponibilités	6	24 752 253	17 752 383
Intérêts courus non échus s/ dispo.	6	1 156	7 888
Actif circulant		89 634 852	83 896 075
Total Actif		183 584 611	189 507 765

Libellé		Clôture	Ouverture
Capital		35 000 000	25 000 000
Primes liées au capital		33 083	33 083
Ecart de réévaluation			
Réserves		18 504 416	24 242 231
Résultat net (Part du groupe)		6 208 132	4 262 184
Capitaux propres (part du groupe)	7	59 745 630	53 537 498
Intérêts minoritaires		809 592	640 456
Autres fonds propres			
Ecart d'acquisition passif	8	1 736 155	2 027 199
Provisions et impôts différés	8	8 542 665	4 769 353
Provisions		10 278 820	6 796 552
Emprunts et dettes financières	9	71 160 373	86 887 191
Fournisseurs et comptes rattachés	10	17 386 817	16 507 704
Autres dettes et comptes de régularisation	10	24 203 379	25 138 365
Dettes		112 750 569	128 533 260
Total Passif		183 584 611	189 507 765

3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2016.12	2015.12
Résultat net total des entités consolidées	6 377 268	4 476 092
Dotations / Reprises aux amortissements, provisions. et dépréciations	12 570 811	9 104 097
Variation de l'impôt différé	967 894	809 626
Eléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur		
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(5 575 214)	(392 722)
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	(6 281)	(19 532)
Marge brute d'autofinancement	14 334 478	13 977 562
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	1 495 086	1 306 202
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	15 829 564	15 283 764
Acquisitions d'immobilisations	(3 539 252)	(4 723 406)
Cessions d'immobilisations	8 659 298	1 775 102
Réduction des autres immobilisations financières	1 408 151	1 826 232
Incidence des variations de périmètre	(255 495)	(1 208 927)
Variation nette des placements à court terme	(137 641)	1 888 831
Opérations internes Haut de Bilan		
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	6 135 060	(442 168)
Émissions d'emprunts	3 538 279	1 698 664
Remboursements d'emprunts	(18 408 183)	(14 944 193)
Dividendes versés des filiales		
Dividendes reçus/versés de la société mère		(6 772)
Augmentations / réductions de capital		248 000
Cessions (acq.) nettes d'actions propres		
Variation nette des concours bancaires	84	(41)
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	(14 869 821)	(13 004 342)
Variation de change sur la trésorerie (IV)		
Variation de change sur autres postes du bilan		
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE		
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	7 094 804	1 837 243
Trésorerie : ouverture	14 056 824	12 219 580
Reclassement d'ouverture		
Trésorerie : ouverture		
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass./ Chg méthode/ Juste valeur		
Trésorerie : clôture	21 151 628	14 056 824

La trésorerie d'ouverture et de clôture intègrent la trésorerie nette immédiatement disponible. Conformément à l'avis n°30 de l'Ordre des Experts Comptables, les valeurs mobilières de placements, dépôts à terme et comptes à termes, dont le montant dans les comptes consolidés s'élève à 18 080 KEUR sont exclus de la trésorerie présentée.

4. Variations des capitaux propres

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)
2015, 12	25 000 000	33 083	24 242 231			4 262 184	53 537 498
Affectation du résultat N-1			3 609 252			(3 609 252)	
Distribution/brut versé			641 206			(641 206)	
Var. de capital en numéraire et souscrip	10 000 000		(10 000 000)				
Résultat						6 208 132	6 208 132
Autres augmentations, diminutions							
Reclass, restruct., chang. de méth.			✓ (0)				(0)
Ecart de conv. - Effet de change			✓				
Variations de périmètre			✓ 11 726			(11 726)	(0)
Autres			0			0	1
2016, 12	35 000 000	33 083	18 504 416			6 208 132	59 745 630

Annexe

Faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

L'exercice 2016 a été marqué par :

- l'acquisition de 100% des titres de la société Transport Express Paris Province. Cette prise de participation a généré un écart d'acquisition de 230 KEUR, amorti sur 20 ans.
- la déconsolidation de la société LGTN, sans impact significatif dans les comptes consolidés.
- la cession d'un ensemble immobilier détenu par la SCI AUTROCHE, générant une plus-value de 5 584 KEUR, inscrit dans le résultat exceptionnel de l'exercice.
- La société Deret logistique a été amenée en 2016 à provisionner un certain nombre de risques.

A noter en particulier :

- Une provision pour contrôle fiscal sur la taxe foncière qui vise à requalifier les surfaces logistiques de locaux commerciaux en locaux industriels. Cette provision s'élève à 650 000 €.
- Une provision pour la mise en œuvre d'un plan de sauvegarde de l'emploi d'un montant de 831 700 €. Ce PSE est la conséquence de la fermeture du site de Grans, consécutif à la perte du client Continental Grans.
- Une provision pour risque prudhommaux pour un montant net de 398 735 €

Méthodes et principes de consolidation

5. Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par la loi n°85.11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n°86.221 du 17 février 1986, ainsi que par le règlement du CRC n° 99-02 du 22 juin 1999, modifié par le règlement du CRC n° 2005-10 du 3 novembre 2005.

L'exercice clos au 31/12/2016 a une durée de 12 mois.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

6. Définition du périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

L'entrée dans le périmètre de consolidation d'une entreprise résulte en principe de sa prise de contrôle par le groupe quelles que soient les modalités juridiques de l'opération.

Les participations dont la contribution au Chiffre d'affaires, au résultat d'exploitation, à l'endettement ou la situation nette du groupe n'est pas significative ne sont pas consolidées.

Pour l'exercice 2016, les sociétés exclues sont : France Centre, Fuculina, Les Guettes et DLA (filiale en Chine).

Sont intégrés dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées par intégration globale, après retraitements éventuels pour assurer leur homogénéité avec les principes comptables du groupe. Les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes à l'ensemble consolidé sont éliminés.

Au 31 décembre 2016, le périmètre comprenait 22 sociétés contre 23 à la clôture de l'exercice précédent. Toutes sont intégrées globalement sauf Deret Cosmétique (MEE).

L'exercice a été marqué par l'entrée de TEPP et la sortie de LGTN. Ce qui a engendré une variation non significative du périmètre.

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont les suivantes :

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)	% d'intérêt (Ouverture)
Ateliers Cosmétiques du Loiret	IG	100,00	100,00	Sans variation
Autroche	IG	100,00	100,00	Sans variation
LE CHAMP ROUGE	IG	100,00	100,00	Sans variation
Cojar	IG	100,00	100,00	Sans variation
CPLH	IG	50,00	50,00	Sans variation
Les Vergers de Dagobert	IG	100,00	100,00	Sans variation
DERET COSMETIQUE	ME	30,13	30,13	Sans variation
DERET e QLS	IG	100,00	100,00	Sans variation
DERET SA	IG	100,00	100,00	Mère
DERET FASHION	IG	100,00	100,00	Sans variation
DERET HDI	IG	100,00	100,00	Sans variation
DERET LOGISTIQUE ASIE	IG	100,00	100,00	Sans variation
DERET LOGISTIQUE	IG	100,00	100,00	Sans variation
Deret Transporteur	IG	100,00	100,00	Sans variation
ESSONNE FRIGORIFIQUE	IG	40,00	40,00	Sans variation
IGLOO IMMOBILIER	IG	51,00	51,00	Sans variation
LOGTRANSNUC LGTN	IP		49,00	Déconsolidée
LGX	IG	100,00	100,00	Sans variation
MDM	IG	99,88	99,88	Sans variation
SEPI	IG	99,97	99,97	Sans variation
TRANSPORTS EXPRESS BAUDRY	IG	80,00	80,00	Sans variation
Transport Express PP	IG	100,00		Entrante

7. Variation du périmètre de consolidation :

Écarts d'acquisitions :

- Écarts d'acquisition : l'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.
- Écarts d'acquisition positifs : un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Écarts d'acquisition ».
- Les écarts d'acquisition positifs sont amortis linéairement sur une durée de 5 à 20 ans.
- Écarts d'acquisition négatifs : un écart d'acquisition négatif correspond généralement soit à une plus-value potentielle du fait d'une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses, soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif au poste « Provisions pour risques et charges ».
- Les écarts d'acquisitions négatifs sont rapportés au résultat selon un plan de reprise de provision sur une durée de 10 ans.

8. Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Président. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation. Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

- Les immobilisations incorporelles acquises figurent au bilan pour leur valeur d'achat. Les fonds de commerce sont amortis sur 20 ans.
- Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur cout d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession. La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- Constructions	20 ans
- Installations générales	5 à 10 ans
- Matériel outillage	2 à 10 ans
- Matériel de transport	1 à 5 ans
- Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 à 5 ans
- Mobilier de bureau	5 à 10 ans
- Dépréciation des actifs immobilisés : Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture. Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

Stocks

Les stocks sont valorisés au prix de revient moyen pondéré. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Créances clients et autres créances

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

Contrats de location financement

Le groupe applique la méthode préférentielle prévue dans le règlement 99-02 (paragraphe 300) du comité de la réglementation comptable. Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte. Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

Les immobilisations sont amorties selon les règles du groupe sur 20 ans que le Crédit-Bail soit sur 12, 15 ou 20 ans.

Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

Engagements de retraite

Les engagements de retraite ne sont pas comptabilisés dans les comptes sociaux sauf chez Deret Fashion où ils sont comptabilisés à 100%. Ils sont en partie couverts par des assurances et les parties non couvertes sont mentionnées dans les annexes.

Pour l'exercice 2016, les engagements en matière de retraite non comptabilisés s'élèvent à 1 784 593€.

Ils se ventilent de la manière suivante :

- Deret Logistique : 1 178 930€ couverts par une assurance à hauteur de 102 815€.
- Deret E-Commerce : 332 112€
- Deret Transporteur : 231 990€ couverts par une assurance à hauteur de 141 383€.
- Deret sas : 13 204€
- ACL : 28 357.42

La comptabilisation d'une provision aurait entraîné un impact de -372 KEUR sur le résultat de l'exercice. Le solde des capitaux Propres consolidés après impact de la provision pour indemnités de fin de carrière serait de 59 373 KEUR

Ces engagements ont été calculés selon les hypothèses suivantes :

- Âge de départ à la retraite : 60-67 ans
- Taux d'actualisation : 1.31%
- Taux de revalorisation des salaires : 2%
- Turn-over fort pour les non cadres et faible pour les cadres.

Notes annexes sur les postes du bilan

1. Détail des écarts d'acquisition (goodwill)

Libellé	Ouverture	Clôture	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation
Ecart d'acquisition	13 678 037	13 908 466	230 429		
Amortissements des écarts d'acquisition	(3 324 997)	(3 985 477)			(660 480)
Provisions des écarts d'acquisition					
Valeur nette	10 353 040	9 922 989	230 429		(660 480)
Ecart d'acquisition - passif	2 975 765	2 975 765			
Reprise - écarts d'acquisition - passif	(948 566)	(1 239 610)			
Valeur nette	2 027 199	1 736 155			

2. Immobilisations corporelles et incorporelles

La variation des immobilisations incorporelles et corporelles est la suivante :

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Capital souscrit non appelé	49 980					(49 980)	
Ecart d'acquisition	13 678 037	13 908 466				230 429	
Frais d'établissement	35 309					(35 309)	
Frais de développement							
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	5 003 652	5 148 637	147 479			(2 494)	
Droit au bail							
Fonds commercial	1 985 237	1 864 820				(120 418)	
Autres immobilisations incorporelles							
Immobilisations incorporelles	7 024 199	7 013 457	147 479			(158 221)	
Terrains	10 378 166	9 350 046		(1 028 120)			
Agencements et aménagements de terrains	20 194	20 194					
Constructions	114 802 842	106 654 550	49 994	(8 231 381)		(911)	34 005
Constructions sur sol d'autrui							
Installations techniques, matériel & outillage	4 349 905	4 340 665	80 872	(55 959)		(148)	(34 005)
Autres immobilisations corporelles	23 266 849	25 599 203	2 889 341	(1 206 498)		(30 802)	680 312
Immobilisations corporelles en cours	1 667 594	1 232 553	257 154	(11 883)			(680 312)
Avances et acomptes s/imm. corp.							
Immobilisations corporelles	154 485 552	147 197 211	3 277 360	(10 533 840)		(31 860)	
Immobilisations corporelles et incorporelles	175 237 768	168 119 134	3 424 839	(10 533 840)		(9 632)	
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>							
Immobilisations incorporelles							
Immobilisations corporelles	109 630 991	106 725 507		(2 905 484)			

La variation des amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles est la suivante :

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Variations de périmètre
Amortissements des écarts d'acquisition	(3 324 997)	(3 985 477)	(660 480)		-
Amortissements des frais d'établissement	(2 934)				2 934
Amortissements des frais de développement					
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(4 273 684)	(4 822 645)	(549 182)		221
Amortissements droit au bail					
Amortissements fonds commercial	(797 902)	(889 642)	(93 241)		1 501
Amortissements des autres immos incorp.					
Immobilisations incorporelles	(5 074 521)	(5 712 287)	(642 423)		4 656
Amort. sur agencements et aménagements de terrains	(17 698)	(18 012)	(314)		
Amortissements des constructions	(47 782 904)	(46 846 644)	(5 470 674)	6 409 592	56
Amortissements des constructions sur sol d'autrui					
Amortissements install tech. matériel & outill.	(3 866 116)	(4 137 661)	(322 768)	48 472	37
Amortissements des autres immobilisations corp.	(15 529 198)	(17 295 378)	(1 930 474)	185 038	(20 744)
Immobilisations corporelles	(67 195 917)	(68 297 695)	(7 724 230)	6 643 102	(20 651)
Total	(75 595 434)	(77 995 459)	(9 027 133)	6 643 102	(15 994)
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>					
Amortissements des immobilisations incorporelles					
Amortissements des immobilisations corporelles	(40 060 397)	(43 601 620)	(4 987 975)	1 746 752	

3. Immobilisations financières et titres mises en équivalence

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variation de la Situation nette MEE	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	415 596	610 758		(838)		196 000	
Dividendes à recevoir							
Créances rattachées à des participations - part > 1 an	869 010	396 920	176	(472 266)			
Créances rattachées à des participations - part < 1 an	1 661	1 223	(0)	(438)			
Intérêts courus sur créances et prêts	213 158	221 441	5 556	2 727			
Vers. restant à effectuer sur titres de part. non libérés	(98 000)	(98 000)					
Titres immobilisés (non courants)							
Titres immobilisés (courants)							
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille							
Prêts	4 253 933	3 402 079		(851 854)			
Dépôts et cautionnements versés	407 727	437 321	105 071	(86 319)		10 842	
Autres créances immobilisées							
Actions propres							
Prêts, cautionnements et autres créances - part > 1 an							
Prêts, cautionnements et autres créances - part < 1 an							
Vers. restant à effectuer sur titres immo. non libérés							
Ajustement intra-groupe haut de bilan							1
Compte de liaison (Intra-groupe haut de bilan)							
Compte de liaison (Cessions internes)							
Immobilisations financières	6 063 086	4 971 742	110 803	(1 408 989)		206 842	1
Titres mis en équivalence	86 271	92 552			6 281		
Actifs financiers	6 149 357	5 064 294	110 803	(1 408 989)	6 281	206 842	1

Les créances immobilisées se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	Clôture	< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Créances rattachées à des participations - part > 1 an	396 920		396 920	
Créances rattachées à des participations - part < 1 an	1 223	1 223		
Intérêts courus sur créances et prêts	221 441		221 441	
Prêts	3 402 079	873 869	2 046 093	482 117
Dépôts et cautionnements versés	437 321	164 467	272 854	
Autres créances immobilisées				
Prêts, cautionnements et autres créances - part > 1 an				
Prêts, cautionnements et autres créances - part < 1 an				
Créances - Actif Immobilisé	4 458 984	1 039 559	2 937 308	482 117

4. Stocks et en-cours

Libellé	Brut	Dépréciation	Clôture	Brut
Stocks M. fournitures et aut. Approvisionnements	1 310 306		1 310 306	5 380 125
En-cours de biens	467 394		467 394	5 255 208
En-cours de services	80 000		80 000	150 000
Produits intermédiaires finis				
Stocks de marchandises	2 621 308		2 621 308	1 415 045
Stocks et en-cours	4 479 007		4 479 007	12 200 378

5. Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation

Libellé	Brut	Dépréciation	Clôture
Avances et acomptes versés sur commandes	303 281		303 281
Clients et comptes rattachés - part > 1 an			
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	29 255 040	(45 920)	29 209 120
Clients et comptes rattachés	29 558 321	(45 920)	29 512 401
Créances sur personnel & org. sociaux - part > 1an			
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	141 609		141 609
Créances fiscales hors IS - part > 1an			
Créances fiscales hors IS- part < 1an	8 099 144		8 099 144
Impôts différés - actif	851 310		851 310
Créances liées à l'intégration fiscale			
Etat, Impôt sur les bénéfices - part > 1an			
Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1an	80 798		80 798
Comptes courants - part > 1an			
Comptes courants - part < 1an	26 661		26 661
Autres créances - part > 1an	18 230		18 230
Autres créances - part < 1an	1 504 586		1 504 586
Charges constatées d'avance - part > 1an			
Charges constatées d'avance - part < 1 an	2 087 581		2 087 581
Autres créances et comptes de régularisation	12 809 918		12 809 918
Total	42 368 240	(45 920)	42 322 320

Les clients et comptes rattachés, les autres créances et les comptes de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	Total	< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Avances et acomptes versés sur commandes	303 281	303 280		
Clients et comptes rattachés - part > 1 an				
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	29 255 040	29 254 920		
Clients et comptes rattachés	29 558 321	29 558 201		
Créances sur personnel & org. sociaux - part > 1an				
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	141 609	141 609		
Créances fiscales hors IS - part > 1an				
Créances fiscales hors IS- part < 1an	8 099 144	8 099 144		
Impôts différés - actif	851 310	851 118		
Créances liées à l'intégration fiscale				
Etat, Impôt sur les bénéfices - part > 1an				
Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1an	80 798	80 798		
Comptes courants - part > 1an				
Comptes courants - part < 1an	26 661	26 661		
Autres créances - part > 1an	18 230			
Autres créances - part < 1an	1 504 586	1 504 586		
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)				
Total	10 722 338	10 703 916		
Total Créances	40 280 659	40 262 116		

6. Trésorerie nette

Libellé	Ouverture	Clôture
VMP - Equivalents de trésorerie		
Disponibilités	17 752 383	24 752 253
Intérêts courus non échus s/ dispo.	7 888	1 156
Provisions sur VMP - Equivalent de trésorerie		
Trésorerie active	17 760 271	24 753 408
Concours bancaires (trésorerie passive)	3 703 447	3 601 780
Trésorerie passive	3 703 447	3 601 780
Trésorerie à court terme	14 056 824	21 151 628
VMP - Autres placements	17 807 891	17 728 587
Intérêts courus non échus s/ VMP	338 014	554 960
Placements à court terme	18 145 906	18 283 547
Actions propres		
Concours bancaires (dettes)	1 010	1 094
Intérêts courus non échus - passif		
Trésorerie passive assimilée une dette	1 010	1 094
Trésorerie à long terme	18 144 895	18 282 453
Trésorerie nette	32 201 720	39 434 081

7. Variation des capitaux propres consolidés

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)
2015.12	25 000 000	33 083	24 242 231			4 262 184	53 537 498
Affectation du résultat N-1			3 609 252			(3 609 252)	
Distribution/brut versé			641 206			(641 206)	
Var. de capital en numéraire et souscrip	10 000 000		(10 000 000)				
Résultat						6 208 132	6 208 132
Autres augmentations, diminutions							
Reclass, restruct., chang. de méth.			✓ (0)				(0)
Ecart de conv. - Effet de change			✓				
Variations de périmètre			✓ 11 726			(11 726)	(0)
Autres			0			0	1
2016.12	35 000 000	33 083	18 504 416			6 208 132	59 745 630

8. Provisions

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Reprise	Variations de périmètre	Autres variations
Subv. d'investissement nettes - part > 1 an						
Quote-part des subv. inv. affectée au résultat						
Provisions réglementées						
Amortissements dérogatoires						
Autres fonds propres						
Ecart d'acquisition - passif	2 975 765	2 975 765				
Reprise - écart d'acquisition - passif	(948 566)	(1 239 610)				
Ecart d'acquisition passif	2 027 199	1 736 155				
Provisions pour litiges - part > 1 an						
Autres provisions pour risques - part < 1 an	768 562	3 595 529	3 329 918	(531 251)	28 300	
Provisions pour pensions et retraites - part > 1 an						
Autres provisions pour charges - part > 1 an						
Autres provisions pour charges - part < 1 an	496 333	469 144	14 908	(42 097)		
Impôts différés - passif	3 504 459	4 477 991				973 532
Provisions pour risques et charges	4 769 353	8 542 665	3 344 827	(573 348)	28 300	973 532
Provisions	6 796 552	10 278 820	3 344 827	(573 348)	28 300	973 532

9. Dettes financières

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts obligataires - part > 1 an							
Emprunts obligataires - part < 1 an							
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	76 288 858	61 532 780	2 000 000	(12 841 276)		15 868	(3 930 671)
Emprunts auprès établis. de crédit - part < 1 an	5 093 244	4 660 264	1 500 000	(5 092 452)			3 159 473
Dépôts et cautionnements reçus	1 748 404	1 324 247		(424 157)			
Emission titres part. et avances de l'état - part > 1 an							
Emission titres part. & av. de l'Etat - part < 1 an							
Autres emprunts et dettes assimilées - part > 1 an							
Autres emprunts et dettes assimilées - part < 1 an							
Intérêts courus sur emprunts	52 227	40 208	38 257	(50 276)			
Dettes rattachées à des participations			22	(22)			
Concours bancaires (trésorerie passive)	3 703 447	3 601 780					(101 667)
Concours bancaires (dettes)	1 010	1 094					84
Intérêts courus non échus - passif							
Emprunts et dettes financières	86 887 191	71 160 373	3 538 279	(18 408 183)		15 868	(872 781)
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>							
Emprunts et dettes financières	57 303 063	47 583 475		(9 719 588)			

Les dettes financières se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	Clôture	< 1an	1 <= 5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires - part > 1 an				
Emprunts obligataires - part < 1 an				
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	61 532 780	9 158 040	46 388 233	5 986 507
Emprunts auprès établis. de crédit - part < 1 an	4 660 264	4 660 264		
Dépôts et cautionnements reçus	1 324 247		1 324 247	
Emission titres part. et avances de l'état - part > 1 an				
Emission titres part. & av. de l'Etat - part < 1 an				
Autres emprunts et dettes assimilées - part > 1 an				
Autres emprunts et dettes assimilées - part < 1 an				
Intérêts courus sur emprunts	40 208	40 208		
Dettes rattachées à des participations				
Concours bancaires (trésorerie passive)	3 601 780	788 973	2 812 807	
Concours bancaires (dettes)	1 094	1 094		
Intérêts courus non échus - passif				
Dettes financières	71 160 373	14 648 579	50 525 288	5 986 507
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>				
Emprunts et dettes financières	47 583 475	9 145 756	33 952 508	4 485 210

10. Fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation

Libellé	Ouverture	Clôture	Variation du bas de bilan	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Dettes fournisseurs - part > 1 an						
Dettes fournisseurs - part < 1 an	16 506 096	17 381 966	938 164		(62 294)	
Avances, acomptes reçus sur commandes	1 609	4 851	3 243			
Fournisseurs et comptes rattachés	16 507 704	17 386 817	941 407		(62 294)	
Dettes sociales - part > 1 an						
Dettes sociales - part < 1 an	7 925 965	7 884 437	(36 483)		(5 045)	
Dettes fiscales (hors IS) - part > 1 an						
Dettes fiscales (hors IS) - part < 1 an	7 151 696	8 257 841	1 181 693		(75 549)	
Dettes liées à l'intégration fiscale						
Etat - impôts sur les bénéfices - part > 1 an						
Etat - impôts sur les bénéfices - part < 1 an	71 702	224 053	152 351			
Comptes courants - passif - part > 1 an						
Comptes courants groupe - part < 1 an	641 442	379 994	(30 413)		(231 035)	
Dettes s/ acquis. d'actifs - part > 1 an						
Dettes s/ acquis. d'actifs - part < 1 an	57 754	54 145	(3 610)			
Dividendes à payer						
Autres dettes - part > 1 an						
Autres dettes - part < 1 an	8 001 096	5 975 661	(2 025 435)			
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	5 125		(883)		(4 242)	
Produits constatés d'avance - part > 1 an						
Produits constatés d'avance - part < 1 an	1 283 584	1 427 249	143 666			
Autres dettes et comptes de régularisation	25 138 365	24 203 379	(619 114)		(315 871)	
Total	41 646 069	41 590 197	322 293		(378 165)	

Notes annexes sur les impôts différés

Libellé	Ouverture	Clôture	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Impôts différés - actif	845 672	851 310	85 467				(79 828)
Impôts différés - passif	3 504 459	4 477 991	1 053 360				(79 828)
Valeur nette d'impôt différé	(2 658 787)	(3 626 681)	(967 894)				(0)
Dont :							
Données sociales							
Fiscalité différée (décalages temporaires)	1 331 432	1 682 178	350 746				
Fiscalité différée (écritures manuelles)	94 475	(33 383)	137 481				(265 339)
Annulation du social pour les MEE							
Valeur nette par catégorie	1 425 907	1 648 795	488 228				(265 339)

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

11. Chiffre d'affaires

Libellé	2016	2015
Ventes de marchandises	10 799 437	3 273 356
Production vendue de biens		
Production vendue de services	132 276 426	121 208 547
Produits des activités annexes	1 488 990	2 318 491
Ventes et Production intra-groupe		
Rabais, remises et ristournes accordés		128 829
Chiffres d'affaires	144 564 854	126 929 223

12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2016	2015
Production stockée	(4 787 814)	76 061
Production immobilisée	28 528	90 458
Subventions d'exploitation	8 946	10 103
Rep./Amt. & Prov. immo. incorporelles		
Rep./Amt. & Prov. immo. corporelles		
Rep./Prov. risques & charges d'exploit.	119 309	72 929
Rep./Prov. engagements de retraite		
Rep./Prov. sur actif circulant	2 058 604	47 461
Transferts de charges d'exploitation	157 222	240 700
Autres produits	253 184	660 416
Autres produits d'exploitation	(2 162 021)	1 198 127

13. Achats consommés

Libellé	2016	2015
Achats de marchandises	(3 553 441)	(3 187 602)
Achats d'études et prestations de services		
Autres achats	(7 871 713)	(7 418 362)
Achats intra-groupe		
Achats non stockés de matières et fournitures	(4 398 903)	(4 437 295)
Variation stocks de marchandises	22 357	(8 213)
Achat m.p., fourmit. & aut. appro.	(2 624 558)	(2 548 963)
Var. stocks mp, fourmit. & autres appro.	(4 069 820)	(29 702)
Achats consommés	(22 496 078)	(17 630 137)

14. Charges externes

Libellé	2016	2015
Sous-traitance	(5 180 675)	(5 735 239)
Redevances de crédit-bail	(497 738)	(361 099)
Locations immobilières et charges locatives	(8 589 833)	(8 061 946)
Locations mobilières et charges locatives	(7 237 525)	(6 734 472)
Autres services extérieurs	(3 713 518)	(3 474 623)
Primes d'assurances	(605 699)	(545 873)
Autres services extérieurs	(15 303)	(38 043)
Redevances		
Personnel détaché et intérimaire	(23 061 271)	(17 541 749)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(641 594)	(572 809)
Publicité, publications, relations publiques	(152 211)	(118 597)
Transport		
Déplacements, missions et réceptions	(2 360 922)	(2 487 779)
Frais postaux et frais de télécommunications	(575 762)	(536 941)
Frais bancaires		
Autres charges externes	(186 147)	(330 484)
Autres charges	(372 666)	(576 553)
Autres charges d'exploitation	(53 190 864)	(47 116 209)

15. Impôts et taxes

Libellé	2016	2015
Impôts et taxes sur rémunérations	(877 498)	(818 475)
Autres impôts et taxes	(3 043 668)	(2 643 108)
Impôts et taxes	(3 921 166)	(3 461 583)

16. Charges de personnel

Libellé	2016	2015
Rémunérations du personnel	(33 320 425)	(31 551 122)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(12 990 187)	(12 070 053)
Autres charges de personnel	1 422 045	1 413 975
Charges de personnel	(44 888 567)	(42 207 200)

17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2016	2015
Dot./Amt. & Prov. immo. incorporelles	(624 847)	(764 762)
Dot./Amt. & Prov. immo. corporelles	(8 453 453)	(8 355 029)
Dot./Amt. charges d'exploit, à répartir		
Dot./Prov. risques & charges d'exploit.	(14 908)	(105 147)
Dot/Prov. engagements de retraite		
Dot/Prov. pour dép. des actifs circulants	(7)	(275 944)
Dotations d'exploitation	(9 093 215)	(9 500 883)

18. Produits financiers

Libellé	2016	2015
Dividendes des autres participations	6 320	582 124
Dividendes des participations consolidées	2 874	2 756
Revenus des créances rattachées à des participations	8 283	35 497
Produits sur créances et VMP		
Rep./Prov. risques et ch. financiers		8 910
Rep./Provisions actifs financiers		109 521
Reprise sur provisions dépréciation titres - groupe	157 528	22 490
Transfert de charges financières		
Gains de change sur opérations financières	20 662	39 496
Gains de change sur achats de marchandises		
Gains de change sur autres achats externes		
Gains de change sur autres charges externes		
Gains de change sur ventes de biens		
Gains de change sur ventes de produits		
Gains de change sur ventes de services		
Produits nets sur cession de VMP	190 957	150 062
Autres produits financiers	414 461	432 806
Autres produits financiers - groupe		
Produits financiers	801 084	1 383 661

19. Charges financières

Libellé	2016	2015
Charges d'intérêts	(3 248 272)	(3 607 349)
Pertes sur créances financières et VMP	(22 444)	(5 424)
Pertes de change sur opérations financières	(25 749)	(24 663)
Autres charges financières	(69 545)	(65 920)
Autres charges financières - groupe		
Dot./Amt primes de remb. des obligations		
Dot/Prov. risques et charges financiers	(5 033)	(5 019)
Dot/Provisions sur actifs financiers	(509 117)	(149 569)
Dotations provisions dépréciation titres - groupe		
Charges financières	(3 880 160)	(3 857 944)

20. Produits exceptionnels

Libellé	2016	2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	890 250	335 592
Produits excep. s/ exercices antérieurs		
Produits de cession de titres (conso.)		
Produits de cession d'immo. incorp.	1 015 443	949 819
Produits de cession d'immo. corp.	7 643 016	261 783
Produits de cession de titres	838	563 500
Produits de cession d'autres élém. actif		
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.		
Autres produits exceptionnels		19 654
Produits de fusion		
Incidence des changements de méthode et juste valeur		
Boni provenant du rachat d'actions propres		
Rep. sur provisions réglementées		
Rep. excep./Prov. pour R&C exceptionnels	454 039	495 222
Rep. excep. prov. Immo. Fin. (impairment)		
Rep. excep./ Prov. actif circulant		
Reprises except. sur autres provisions		
Transfert de charges exceptionnelles		
Produits exceptionnels	10 003 587	2 625 569

21. Charges exceptionnelles

Libellé	2016	2015
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(355 532)	(571 696)
Charges excep. sur exercices antérieurs		
VNC des titres conso cédés		
VNC des immo. incorp. cédées	(1 014 821)	(790 621)
VNC des immo. corp. cédées	(2 104 719)	(264 269)
VNC des titres cédés	(838)	(762)
+/- value de consolidation	36 294	(228 728)
VNC d'autres éléments d'actif cédés		
Autres charges exceptionnelles		
Charges de fusion		
Incidence des changements de méthode		
Mali provenant du rachat d'actions propres		
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations		
Dotations aux provisions réglementées		
Dot. aux prov. pour R&C exceptionnels	(3 324 885)	(69 983)
Dot. excep. prov. Immo. Fin. (impairment)		
Dot. excep./Prov. actif circulant		
Dot. aux prov. pour dépréciation exceptionnelles		
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel)	(0)	
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		
Charges exceptionnelles	(6 764 502)	(1 926 058)

22. Impôts sur les résultats

Libellé	2016	2015
Impôt sur les bénéfices	(2 847 818)	(1 787 346)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	1 589 239	985 835
Impôts différés	(967 894)	(809 626)
Carry-back	387	231
Impôts sur les résultats	(2 226 086)	(1 610 907)

23. Preuve d'impôts

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Résultat avant amort/prov sur écarts d'acq, impôts et résultat des MEE	8 966 509
Taux d'impôt de l'entité consolidante	33,33%
Impôt théorique	(2 988 538)
Effets des différences de base	647 101
Effets des différences de taux	(51 511)
Crédits d'impôt et autres dispositions fiscales particulières	(26 420)
Effets des déficits non activés	
Ecritures manuelles sur Impôt	173 526
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	(2 245 841)
CHARGE D'IMPOT REELLE	(2 226 086)
<i>Taux effectif d'impôt</i>	<i>24,83%</i>

Autres Informations

24. Effectifs

Libellé		
Effectif moyen interne	1 246	1 116
Cadres	110	100
Agents de maîtrise et techniciens	175	162
Employés	96	138
Ouvriers	865	716
Effectif moyen total	1 246	1 116

25. Engagements hors-bilan

Libellé	Entités
Engagements hors bilan donnés	42 547 171
Eng. donnés - Nantissements d'actions	15 303 322
Eng. donnés - Suretés personnelles	22 018 849
Eng. donnés - Hypothèques et nantissements de fonds de commerce	5 225 000
Engagements hors bilan reçus	170 000
Eng. reçus - Suretés réelles	170 000

SARL VAL DE LOIRE AUDIT
Société de commissariat aux comptes

SARL ARCHE
*Société d'expertise comptable et
de commissariat aux comptes*

EXEMPLAIRE GREFFE

SAS DERET
331 Ancienne Route de Chartres
45 770 SARAN

Rapport des Commissaires aux Comptes
Sur les comptes consolidés
Exercice clos le 31 décembre 2016

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 décembre 2016

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par votre Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes consolidés

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

Nous certifions que les comptes consolidés de l'exercice sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823 9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

La note 7 « variation de périmètre de consolidation » de l'annexe décrit les principes appliqués pour la détermination et l'amortissement des écarts d'acquisition. Nos travaux ont notamment consisté à examiner le calcul de l'écart d'acquisition lié à l'acquisition complémentaire des titres de la société Transport Express Paris Province. Nous nous sommes par ailleurs assurés que l'annexe des comptes consolidés donne une information appropriée.

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

III. - Vérification spécifique

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe.

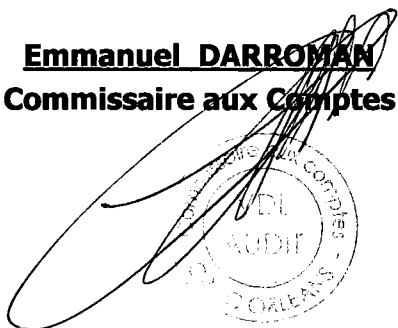
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

A Orléans, le 12 juin 2017

Les commissaires aux comptes,

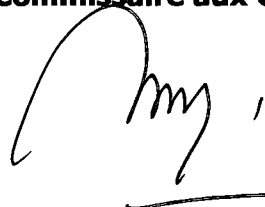
SARL VAL DE LOIRE AUDIT

Emmanuel DARROMAN
Commissaire aux Comptes



SARL ARCHE

Dominique MARGRY
Commissaire aux Comptes



Rapport annuel consolidé

Groupe DERET SAS

Exercice 2016

Table des matières

États financiers	3
1. Compte de résultat consolidé	3
2. Bilan consolidé	4
3. Tableau de flux de trésorerie consolidé	5
4. Variations des capitaux propres	6
Méthodes et principes de consolidation	6
5. Principes généraux	7
6. Définition du périmètre de consolidation	7
7. Variation du périmètre de consolidation :	8
8. Règles et méthodes comptables	8
Notes annexes sur les postes du bilan	11
1. Détail des écarts d'acquisition (goodwill)	11
2. Immobilisations corporelles et incorporelles	11
3. Immobilisations financières et titres mises en équivalence	12
4. Stocks et en-cours	13
5. Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation	14
6. Trésorerie nette	15
7. Variation des capitaux propres consolidés	15
8. Dettes financières	16
Notes annexes sur les impôts différés	18
Notes annexes sur les postes du compte de résultat	19
9. Chiffre d'affaires	19
10. Autres produits d'exploitation	19
11. Achats consommés	19
12. Charges externes	20
13. Impôts et taxes	20
14. Charges de personnel	20
15. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	21
16. Produits financiers	21
17. Charges financières	21
18. Produits exceptionnels	22
19. Charges exceptionnelles	22
20. Impôts sur les résultats	23
21. Preuve d'impôts	23
Autres Informations	23
22. Effectifs	23
23. Engagements hors-bilan	24

États financiers

1. Compte de résultat consolidé

Libellé	Note	2016	2015
Chiffres d'affaires	11	144 564 854	126 929 223
Autres produits d'exploitation	12	(2 162 021)	1 198 127
Produits d'exploitation		142 402 833	128 127 350
Achats consommés	13	(22 496 078)	(17 630 137)
Autres charges d'exploitation	14	(53 190 864)	(47 116 209)
Impôts et taxes	15	(3 921 166)	(3 461 583)
Charges de personnel	16	(44 888 567)	(42 207 200)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17	(9 093 215)	(9 500 883)
Charges d'exploitation		(133 589 890)	(119 916 011)
Résultat d'exploitation		8 811 188	8 212 563
Produits financiers	18	801 084	1 383 661
Charges financières	19	(3 880 160)	(3 857 944)
Résultat financier		(3 083 764)	(2 480 947)
Opérations en commun			
Résultat courant des entreprises Intégrées		5 727 425	5 731 615
Produits exceptionnels	20	10 003 587	2 625 569
Charges exceptionnelles	21	(6 764 502)	(1 926 058)
Résultat exceptionnel		3 239 085	699 511
Impôts sur les résultats	22	(2 226 086)	(1 610 907)
Résultat net des entreprises Intégrées		6 740 424	4 820 219
Dotations aux prov. des écarts d'acquisition (impairment)			
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		(369 436)	(363 659)
Quote-part dans les résultats des entreprises en mises en équiv.		6 281	19 532
Résultat net de l'ensemble consolidé		6 377 268	4 476 092
Intérêts minoritaires		169 136	213 908
Résultat net (Part du groupe)		6 208 132	4 262 184

2. Bilan consolidé

Libellé	Note	Clôture	Ouverture
Capital souscrit non appelé			49 980
Ecart d'acquisition	1	9 922 989	10 353 040
Immobilisations incorporelles	2	1 301 170	1 949 678
Immobilisations corporelles	2	78 187 863	87 289 635
Immobilisations financières	3	4 445 185	5 883 086
Titres mis en équivalence	3	92 552	86 271
Actif immobilisé		93 949 759	105 611 690
Stocks et en-cours	4	4 479 007	10 142 006
Clients et comptes rattachés	5	29 512 401	26 360 696
Impôts différés - actif		851 310	845 672
Autres créances et comptes de régularisation	5	11 958 608	10 839 922
Valeurs mobilières de placement	6	18 080 117	17 947 508
Disponibilités	6	24 752 253	17 752 383
Intérêts courus non échus s/ dispo.	6	1 156	7 888
Actif circulant		89 634 852	83 896 075
Total Actif		183 584 611	189 507 765

Libellé		Clôture	Ouverture
Capital		35 000 000	25 000 000
Primes liées au capital		33 083	33 083
Ecart de réévaluation			
Réserves		18 504 416	24 242 231
Résultat net (Part du groupe)		6 208 132	4 262 184
Capitaux propres (part du groupe)	7	59 745 630	53 537 498
Intérêts minoritaires		809 592	640 456
Autres fonds propres			
Ecart d'acquisition passif	8	1 736 155	2 027 199
Provisions et impôts différés	8	8 542 665	4 769 353
Provisions		10 278 820	6 796 552
Emprunts et dettes financières	9	71 160 373	86 887 191
Fournisseurs et comptes rattachés	10	17 386 817	16 507 704
Autres dettes et comptes de régularisation	10	24 203 379	25 138 365
Dettes		112 750 569	128 533 260
Total Passif		183 584 611	189 507 765

3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2016.12	2015.12
Résultat net total des entités consolidées	6 377 268	4 476 092
Dotations / Reprises aux amortissements, provisions, et dépréciations	12 570 811	9 104 097
Variation de l'impôt différé	967 894	809 626
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur		
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(5 575 214)	(392 722)
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	(6 281)	(19 532)
Marge brute d'autofinancement	14 334 478	13 977 562
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	1 495 086	1 306 202
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION (I)	15 829 564	15 283 764
Acquisitions d'immobilisations	(3 539 252)	(4 723 406)
Cessions d'immobilisations	8 659 298	1 775 102
Réduction des autres immobilisations financières	1 408 151	1 826 232
Incidence des variations de périmètre	(255 495)	(1 208 927)
Variation nette des placements à court terme	(137 641)	1 888 831
Opérations internes Haut de Bilan		
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	6 135 060	(442 168)
Émissions d'emprunts	3 538 279	1 698 664
Remboursements d'emprunts	(18 408 183)	(14 944 193)
Dividendes versés des filiales		
Dividendes reçus/versés de la société mère		(6 772)
Augmentations / réductions de capital		248 000
Cessions (acq.) nettes d'actions propres		
Variation nette des concours bancaires	84	(41)
FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)	(14 869 821)	(13 004 342)
Variation de change sur la trésorerie (IV)		
Variation de change sur autres postes du bilan		
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE		
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	7 094 804	1 837 243
Trésorerie : ouverture	14 056 824	12 219 580
Reclassement d'ouverture		
Trésorerie : ouverture		
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass. / Chg méthode / Juste valeur		
Trésorerie : clôture	21 151 628	14 056 824

La trésorerie d'ouverture et de clôture intègrent la trésorerie nette immédiatement disponible. Conformément à l'avis n°30 de l'Ordre des Experts Comptables, les valeurs mobilières de placements, dépôts à terme et comptes à termes, dont le montant dans les comptes consolidés s'élève à 18 080 KEUR sont exclus de la trésorerie présentée.

4. Variations des capitaux propres

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)
2015.12	25 000 000	33 083	24 242 231			4 262 184	53 537 498
Affectation du résultat N-1			3 609 252			(3 609 252)	
Distribution/ brut versé			641 206			(641 206)	
Var. de capital en numéraire et souscrip	10 000 000		(10 000 000)				
Résultat						6 208 132	6 208 132
Autres augmentations, diminutions							
Reclass, restruct., chang .de méth.			(0)				(0)
Ecart de conv. - Effet de change							
Variations de périmètre			11 726			(11 726)	(0)
Autres			0			0	1
2016.12	35 000 000	33 083	18 504 416			6 208 132	59 745 630

Annexe

Faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

L'exercice 2016 a été marqué par :

- l'acquisition de 100% des titres de la société Transport Express Paris Province. Cette prise de participation a généré un écart d'acquisition de 230 KEUR, amorti sur 20 ans.
- la déconsolidation de la société LGTN, sans impact significatif dans les comptes consolidés.
- la cession d'un ensemble immobilier détenu par la SCI AUTROCHE, générant une plus-value de 5 584 KEUR, inscrit dans le résultat exceptionnel de l'exercice.
- La société Deret logistique a été amenée en 2016 à provisionner un certain nombre de risques. A noter en particulier :
 - Une provision pour contrôle fiscal sur la taxe foncière qui vise à requalifier les surfaces logistiques de locaux commerciaux en locaux industriels. Cette provision s'élève à 650 000 €.
 - Une provision pour la mise en œuvre d'un plan de sauvegarde de l'emploi d'un montant de 831 700 €. Ce PSE est la conséquence de la fermeture du site de Grans, consécutif à la perte du client Continental Grans.
 - Une provision pour risque prudhommaux pour un montant net de 398 735 €

Méthodes et principes de consolidation

5. Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par la loi n°85.11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n°86.221 du 17 février 1986, ainsi que par le règlement du CRC n° 99-02 du 22 juin 1999, modifié par le règlement du CRC n° 2005-10 du 3 novembre 2005.

L'exercice clos au 31/12/2016 a une durée de 12 mois.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

6. Définition du périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

L'entrée dans le périmètre de consolidation d'une entreprise résulte en principe de sa prise de contrôle par le groupe quelles que soient les modalités juridiques de l'opération.

Les participations dont la contribution au Chiffre d'affaires, au résultat d'exploitation, à l'endettement ou la situation nette du groupe n'est pas significative ne sont pas consolidées.

Pour l'exercice 2016, les sociétés exclues sont : France Centre, Fuculina, Les Guettes et DLA (filiale en Chine).

Sont intégrés dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées par intégration globale, après retraitements éventuels pour assurer leur homogénéité avec les principes comptables du groupe.

Les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes à l'ensemble consolidé sont éliminés.

Au 31 décembre 2016, le périmètre comprenait 22 sociétés contre 23 à la clôture de l'exercice précédent.

Toutes sont intégrées globalement sauf Deret Cosmétique (MEE).

L'exercice a été marqué par l'entrée de TEPP et la sortie de LGTN. Ce qui a engendré une variation non significative du périmètre.

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont les suivantes :

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)	% d'intérêt (Ouverture)
Ateliers Cosmétiques du Loiret	IG	100,00	100,00	Sans variation
Autroche	IG	100,00	100,00	Sans variation
LE CHAMP ROUGE	IG	100,00	100,00	Sans variation
Cojar	IG	100,00	100,00	Sans variation
CPLH	IG	50,00	50,00	Sans variation
Les Vergers de Dagobert	IG	100,00	100,00	Sans variation
DERET COSMETIQUE	ME	30,13	30,13	Sans variation
DERET e QLS	IG	100,00	100,00	Sans variation
DERET SA	IG	100,00	100,00	Mère
DERET FASHION	IG	100,00	100,00	Sans variation
DERET HDI	IG	100,00	100,00	Sans variation
DERET LOGISTIQUE ASIE	IG	100,00	100,00	Sans variation
DERET LOGISTIQUE	IG	100,00	100,00	Sans variation
Deret Transporteur	IG	100,00	100,00	Sans variation
ESSONNE FRIGORIFIQUE	IG	40,00	40,00	Sans variation
IGLOO IMMOBILIER	IG	51,00	51,00	Sans variation
LOGTRANSNUC LGTN	IP		49,00	Déconsolidée
LGX	IG	100,00	100,00	Sans variation
MDM	IG	99,88	99,88	Sans variation
SEPI	IG	99,97	99,97	Sans variation
TRANSPORTS EXPRESS BAUDRY	IG	80,00	80,00	Sans variation
Transport Express PP	IG	100,00		Entrante

7. Variation du périmètre de consolidation :

Ecarts d'acquisitions :

- Ecarts d'acquisition : l'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.
- Ecarts d'acquisition positifs : un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Ecarts d'acquisition ».
- Les écarts d'acquisition positifs sont amortis linéairement sur une durée de 5 à 20 ans.
- Ecarts d'acquisition négatifs : un écart d'acquisition négatif correspond généralement soit à une plus-value potentielle du fait d'une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses, soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif au poste « Provisions pour risques et charges ».
- Les écarts d'acquisitions négatifs sont rapportés au résultat selon un plan de reprise de provision sur une durée de 10 ans.

8. Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Président. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation. Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

- Les immobilisations incorporelles acquises figurent au bilan pour leur valeur d'achat. Les fonds de commerce sont amortis sur 20 ans.
- Les Immobilisations corporelles sont évaluées à leur cout d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession. La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- Constructions	20 ans
- Installations générales	5 à 10 ans
- Matériel outillage	2 à 10 ans
- Matériel de transport	1 à 5 ans
- Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 à 5 ans
- Mobilier de bureau	5 à 10 ans

- Dépréciation des actifs immobilisés : Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture. Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

Stocks

Les stocks sont valorisés au prix de revient moyen pondéré. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Créances clients et autres créances

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

Contrats de location financement

Le groupe applique la méthode préférentielle prévue dans le règlement 99-02 (paragraphe 300) du comité de la réglementation comptable. Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte. Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

Les immobilisations sont amorties selon les règles du groupe sur 20 ans que le Crédit-Bail soit sur 12, 15 ou 20 ans.

Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.



Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

Engagements de retraite

Les engagements de retraite ne sont pas comptabilisés dans les comptes sociaux sauf chez Deret Fashion où ils sont comptabilisés à 100%. Ils sont en partie couverts par des assurances et les parties non couvertes sont mentionnées dans les annexes.

Pour l'exercice 2016, les engagements en matière de retraite non comptabilisés s'élèvent à 1 784 593€.
Ils se ventilent de la manière suivante :

- Deret Logistique : 1 178 930€ couverts par une assurance à hauteur de 102 815€.
- Deret E-Commerce : 332 112€
- Deret Transporteur : 231 990€ couverts par une assurance à hauteur de 141 383€.
- Deret sas : 13 204€
- ACL : 28 357.42

La comptabilisation d'une provision aurait entraîné un impact de -372 KEUR sur le résultat de l'exercice. Le solde des capitaux Propres consolidés après impact de la provision pour indemnités de fin de carrière serait de 59 373 KEUR

Ces engagements ont été calculés selon les hypothèses suivantes :

- Âge de départ à la retraite : 60-67 ans
- Taux d'actualisation : 1.31%
- Taux de revalorisation des salaires : 2%
- Turn-over fort pour les non cadres et faible pour les cadres.

Notes annexes sur les postes du bilan

1. Détail des écarts d'acquisition (goodwill)

Libellé	Ouverture	Clôture	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation
Ecart d'acquisition	13 678 037	13 908 466	230 429		
Amortissements des écarts d'acquisition	(3 324 997)	(3 985 477)			(660 480)
Provisions des écarts d'acquisition					
Valeur nette	10 353 040	9 922 989	230 429		(660 480)
Ecart d'acquisition - passif	2 975 765	2 975 765			
Reprise - écarts d'acquisition - passif	(948 566)	(1 239 610)			
Valeur nette	2 027 199	1 736 155			

2. Immobilisations corporelles et incorporelles

La variation des immobilisations incorporelles et corporelles est la suivante :

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Capital souscrit non appelé	49 980					(49 980)	
Ecart d'acquisition	13 678 037	13 908 466				230 429	
Frais d'établissement	35 309					(35 309)	
Frais de développement							
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	5 003 652	5 148 637	147 479			(2 494)	
Droit au bail							
Fonds commercial	1 985 237	1 864 820				(120 418)	
Autres immobilisations incorporelles							
Immobilisations incorporelles	7 024 199	7 013 457	147 479			(158 221)	
Terrains	10 378 166	9 350 046		(1 028 120)			
Agencements et aménagements de terrains	20 194	20 194					
Constructions	114 802 842	106 654 550	49 994	(8 231 381)		(911)	34 005
Constructions sur sol d'autrui							
Installations techniques, matériel & outillage	4 349 905	4 340 665	80 872	(55 959)		(148)	(34 005)
Autres immobilisations corporelles	23 266 849	25 599 203	2 889 341	(1 206 498)		(30 802)	680 312
Immobilisations corporelles en cours	1 667 594	1 232 553	257 154	(11 883)			(680 312)
Avances et acomptes s/imm. corp.							
Immobilisations corporelles	154 485 552	147 197 211	3 277 360	(10 533 840)		(31 860)	
Immobilisations corporelles et incorporelles	175 237 768	168 119 134	3 424 839	(10 533 840)		(9 632)	
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>							
Immobilisations incorporelles							
Immobilisations corporelles	109 630 991	106 725 507		(2 905 484)			

La variation des amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles est la suivante :

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Variations de périmètre
Amortissements des écarts d'acquisition	(3 324 997)	(3 985 477)	(660 480)		-
Amortissements des frais d'établissement	(2 934)				2 934
Amortissements des frais de développement					
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(4 273 684)	(4 822 645)	(549 182)		221
Amortissements droit au bail					
Amortissements fonds commercial	(797 902)	(889 642)	(93 241)		1 501
Amortissements des autres immos incorp.					
Immobilisations incorporelles	(5 074 521)	(5 712 287)	(642 423)	-	4 656
Amort. sur agencements et aménagements de terrains	(17 698)	(18 012)	(314)		
Amortissements des constructions	(47 782 904)	(46 846 644)	(5 470 674)	6 409 592	56
Amortissements des constructions sur sol d'autrui					
Amortissements install tech. matériel & outill.	(3 866 116)	(4 137 661)	(322 768)	48 472	37
Amortissements des autres immobilisations corp.	(15 529 198)	(17 295 378)	(1 930 474)	185 038	(20 744)
Immobilisations corporelles	(67 195 917)	(68 297 695)	(7 724 230)	6 643 102	(20 651)
Total	(75 595 434)	(77 995 459)	(9 027 133)	6 643 102	(15 994)
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>					
Amortissements des immobilisations incorporelles					
Amortissements des immobilisations corporelles	(40 060 397)	(43 601 620)	(4 987 975)	1 746 752	

3. Immobilisations financières et titres mises en équivalence

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variation de la Situation nette MEE	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	415 596	610 758		(838)		196 000	
Dividendes à recevoir							
Créances rattachées à des participations - part > 1 an	869 010	396 920	176	(472 266)			
Créances rattachées à des participations - part < 1 an	1 661	1 223	(0)	(438)			
Intérêts courus sur créances et prêts	213 158	221 441	5 556	2 727			
Vers. restant à effectuer sur titres de part. non libérés	(98 000)	(98 000)					
Titres immobilisés (non courants)							
Titres immobilisés (courants)							
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille							
Prêts	4 253 933	3 402 079		(851 854)			
Dépôts et cautionnements versés	407 727	437 321	105 071	(86 319)		10 842	
Autres créances immobilisées							
Actions propres							
Prêts, cautionnements et autres créances - part > 1 an							
Prêts, cautionnements et autres créances - part < 1 an							
Vers. restant à effectuer sur titres immo. non libérés							
Ajustement intra-groupe haut de bilan							1
Compte de liaison (Intra-groupe haut de bilan)							
Compte de liaison (Cessions internes)							
Immobilisations financières	6 063 086	4 971 742	110 803	(1 408 989)		206 842	1
Titres mis en équivalence	86 271	92 552			6 281		
Actifs financiers	6 149 357	5 064 294	110 803	(1 408 989)	6 281	206 842	1

Les créances immobilisées se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	Clôture	< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Créances rattachées à des participations - part > 1 an	396 920		396 920	
Créances rattachées à des participations - part < 1 an	1 223	1 223		
Intérêts courus sur créances et prêts	221 441		221 441	
Prêts	3 402 079	873 869	2 046 093	482 117
Dépôts et cautionnements versés	437 321	164 467	272 854	
Autres créances immobilisées				
Prêts, cautionnements et autres créances - part > 1 an				
Prêts, cautionnements et autres créances - part < 1 an				
Créances - Actif immobilisé	4 458 984	1 039 559	2 937 308	482 117

4. Stocks et en-cours

Libellé	Brut	Dépréciation	Clôture	Brut
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	1 310 306		1 310 306	5 380 125
En-cours de biens	467 394		467 394	5 255 208
En-cours de services	80 000		80 000	150 000
Produits intermédiaires finis				
Stocks de marchandises	2 621 308		2 621 308	1 415 045
Stocks et en-cours	4 479 007		4 479 007	12 200 378

5. Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation

Libellé	Brut	Dépréciation	Clôture
Avances et acomptes versés sur commandes	303 281		303 281
Clients et comptes rattachés - part > 1 an			
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	29 255 040	(45 920)	29 209 120
Clients et comptes rattachés	29 558 321	(45 920)	29 512 401
Créances sur personnel & org. sociaux - part > 1 an			
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	141 609		141 609
Créances fiscales hors IS - part > 1 an			
Créances fiscales hors IS- part < 1 an	8 099 144		8 099 144
Impôts différés - actif	851 310		851 310
Créances liées à l'intégration fiscale			
Etat, Impôt sur les bénéfices - part > 1 an			
Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1 an	80 798		80 798
Comptes courants - part > 1 an			
Comptes courants - part < 1 an	26 661		26 661
Autres créances - part > 1 an	18 230		18 230
Autres créances - part < 1 an	1 504 586		1 504 586
Charges constatées d'avance - part > 1 an			
Charges constatées d'avance - part < 1 an	2 087 581		2 087 581
Autres créances et comptes de régularisation	12 809 918		12 809 918
Total	42 368 240	(45 920)	42 322 320

Les clients et comptes rattachés, les autres créances et les comptes de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	Total	< 1 an	1 << 5 ans	> 5 ans
Avances et acomptes versés sur commandes	303 281	303 280		
Clients et comptes rattachés - part > 1 an				
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	29 255 040	29 254 920		
Clients et comptes rattachés	29 558 321	29 558 201		
Créances sur personnel & org. sociaux - part > 1 an				
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	141 609	141 609		
Créances fiscales hors IS - part > 1 an				
Créances fiscales hors IS- part < 1 an	8 099 144	8 099 144		
Impôts différés - actif	851 310	851 118		
Créances liées à l'intégration fiscale				
Etat, Impôt sur les bénéfices - part > 1 an				
Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1 an	80 798	80 798		
Comptes courants - part > 1 an				
Comptes courants - part < 1 an	26 661	26 661		
Autres créances - part > 1 an	18 230			
Autres créances - part < 1 an	1 504 586	1 504 586		
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)				
Total	10 722 338	10 703 916		
Total Créances	40 280 659	40 262 116		

6. Trésorerie nette

Libellé	Ouverture	Clôture
VMP - Equivalents de trésorerie		
Disponibilités	17 752 383	24 752 253
Intérêts courus non échus s/ dispo.	7 888	1 156
Provisions sur VMP - Equivalent de trésorerie		
Trésorerie active	17 760 271	24 753 408
Concours bancaires (trésorerie passive)	3 703 447	3 601 780
Trésorerie passive	3 703 447	3 601 780
Trésorerie à court terme	14 056 824	21 151 628
VMP - Autres placements	17 807 891	17 728 587
Intérêts courus non échus s/ VMP	338 014	554 960
Placements à court terme	18 145 906	18 283 547
Actions propres		
Concours bancaires (dettes)	1 010	1 094
Intérêts courus non échus - passif		
Trésorerie passive assimilée une dette	1 010	1 094
Trésorerie à long terme	18 144 895	18 282 453
Trésorerie nette	32 201 720	39 434 081

7. Variation des capitaux propres consolidés

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)
2015.12	25 000 000	33 083	24 242 231			4 262 184	53 537 498
Affectation du résultat N-1			3 609 252			(3 609 252)	
Distribution/ brut versé			641 206			(641 206)	
Var. de capital en numéraire et souscrip	10 000 000		(10 000 000)				
Résultat						6 208 132	6 208 132
Autres augmentations, diminutions							
Reclass, restruct., chang .de méth.			(0)				(0)
Ecart de conv. - Effet de change							
Variations de périmètre			11 726			(11 726)	(0)
Autres			0			0	1
2016.12	35 000 000	33 083	18 504 416			6 208 132	59 745 630

8. Provisions

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Reprise	Variations de périmètre	Autres variations
Subv. d'investissement nettes - part > 1 an						
Quote-part des subv. inv. affectée au résultat						
Provisions réglementées						
Amortissements dérogatoires						
Autres fonds propres						
Ecart d'acquisition - passif	2 975 765	2 975 765				
Reprise - écart d'acquisition - passif	(948 566)	(1 239 610)				
Ecart d'acquisition passif	2 027 199	1 736 155				
Provisions pour litiges - part > 1 an						
Autres provisions pour risques - part < 1 an	768 562	3 595 529	3 329 918	(531 251)	28 300	
Provisions pour pensions et retraites - part > 1 an						
Autres provisions pour charges - part > 1 an						
Autres provisions pour charges - part < 1 an	496 333	469 144	14 908	(42 097)		
Impôts différés - passif	3 504 459	4 477 991				973 532
Provisions pour risques et charges	4 769 353	8 542 665	3 344 827	(573 348)	28 300	973 532
Provisions	6 796 552	10 278 820	3 344 827	(573 348)	28 300	973 532

9. Dettes financières

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts obligataires - part > 1 an							
Emprunts obligataires - part < 1 an							
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	76 288 858	61 532 780	2 000 000	(12 841 276)		15 868	(3 930 671)
Emprunts auprès établis. de crédit - part < 1 an	5 093 244	4 660 264	1 500 000	(5 092 452)			3 159 473
Dépôts et cautionnements reçus	1 748 404	1 324 247		(424 157)			
Emission titres part, et avances de l'état - part > 1 an							
Emission titres part. & av. de l'Etat - part < 1 an							
Autres emprunts et dettes assimilées - part > 1 an							
Autres emprunts et dettes assimilées - part < 1 an							
Intérêts courus sur emprunts	52 227	40 208	38 257	(50 276)			
Dettes rattachées à des participations			22	(22)			
Concours bancaires (trésorerie passive)	3 703 447	3 601 780					(101 667)
Concours bancaires (dettes)	1 010	1 094					84
Intérêts courus non échus - passif							
Emprunts et dettes financières	86 887 191	71 160 373	3 538 279	(18 408 183)		15 868	(872 781)
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>							
Emprunts et dettes financières	57 303 063	47 583 475		(9 719 588)			

Les dettes financières se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	Clôture	< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires - part > 1 an				
Emprunts obligataires - part < 1 an				
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	61 532 780	9 158 040	46 388 233	5 986 507
Emprunts auprès établis. de crédit - part < 1 an	4 660 264	4 660 264		
Dépôts et cautionnements reçus	1 324 247		1 324 247	
Emission titres part, et avances de l'état - part > 1 an				
Emission titres part. & av. de l'Etat - part < 1 an				
Autres emprunts et dettes assimilées - part > 1 an				
Autres emprunts et dettes assimilées - part < 1 an				
Intérêts courus sur emprunts	40 208	40 208		
Dettes rattachées à des participations				
Concours bancaires (trésorerie passive)	3 601 780	788 973	2 812 807	
Concours bancaires (dettes)	1 094	1 094		
Intérêts courus non échus - passif				
Dettes financières	71 160 373	14 648 579	50 525 288	5 986 507
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>				
Emprunts et dettes financières	47 583 475	9 145 756	33 952 508	4 485 210

10. Fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation

Libellé	Ouverture	Clôture	Variation du bas de bilan	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Dettes fournisseurs - part > 1 an						
Dettes fournisseurs - part < 1 an	16 506 096	17 381 966	938 164		(62 294)	
Avances, acomptes reçus sur commandes	1 609	4 851	3 243			
Fournisseurs et comptes rattachés	16 507 704	17 386 817	941 407		(62 294)	
Dettes sociales - part > 1 an						
Dettes sociales - part < 1 an	7 925 965	7 884 437	(36 483)		(5 045)	
Dettes fiscales (hors IS) - part > 1 an						
Dettes fiscales (hors IS) - part < 1 an	7 151 696	8 257 841	1 181 693		(75 549)	
Dettes liées à l'intégration fiscale						
Etat - impôts sur les bénéfices - part > 1 an						
Etat - impôts sur les bénéfices - part < 1 an	71 702	224 053	152 351			
Comptes courants - passif - part > 1 an						
Comptes courants groupe - part < 1 an	641 442	379 994	(30 413)		(231 035)	
Dettes s/ acquis. d'actifs - part > 1 an						
Dettes s/ acquis. d'actifs - part < 1 an	57 754	54 145	(3 610)			
Dividendes à payer						
Autres dettes - part > 1 an						
Autres dettes - part < 1 an	8 001 096	5 975 661	(2 025 435)			
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	5 125		(883)		(4 242)	
Produits constatés d'avance - part > 1 an						
Produits constatés d'avance - part < 1 an	1 283 584	1 427 249	143 666			
Autres dettes et comptes de régularisation	25 138 365	24 203 379	(619 114)		(315 871)	
Total	41 646 069	41 590 197	322 293		(378 165)	

Notes annexes sur les impôts différés

Libellé	Ouverture	Clôture	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Impôts différés - actif	845 672	851 310	85 467				(79 828)
Impôts différés - passif	3 504 459	4 477 991	1 053 360				(79 828)
Valeur nette d'impôt différé	(2 658 787)	(3 626 681)	(967 894)				(0)
Dont :							
Données sociales							
Fiscalité différée (décalages temporaires)	1 331 432	1 682 178	350 746				
Fiscalité différée (écritures manuelles)	94 475	(33 383)	137 481				(265 339)
Annulation du social pour les MEE							
Valeur nette par catégorie	1 425 907	1 648 795	488 228				(265 339)

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

11. Chiffre d'affaires

Libellé	2016	2015
Ventes de marchandises	10 799 437	3 273 356
Production vendue de biens		
Production vendue de services	132 276 426	121 208 547
Produits des activités annexes	1 488 990	2 318 491
Ventes et Production intra-groupe		
Rabais, remises et ristournes accordés		128 829
Chiffres d'affaires	144 564 854	126 929 223

12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2016	2015
Production stockée	(4 787 814)	76 061
Production immobilisée	28 528	90 458
Subventions d'exploitation	8 946	10 103
Rep./Amt. & Prov. Immo. incorporelles		
Rep./Amt. & Prov. Immo. corporelles		
Rep./Prov. risques & charges d'exploit.	119 309	72 929
Rep./Prov. engagements de retraite		
Rep./Prov. sur actif circulant	2 058 604	47 461
Transferts de charges d'exploitation	157 222	240 700
Autres produits	253 184	660 416
Autres produits d'exploitation	(2 162 021)	1 198 127

13. Achats consommés

Libellé	2016	2015
Achats de marchandises	(3 553 441)	(3 187 602)
Achats d'études et prestations de services		
Autres achats	(7 871 713)	(7 418 362)
Achats intra-groupe		
Achats non stockés de matières et fournitures	(4 398 903)	(4 437 295)
Variation stocks de marchandises	22 357	(8 213)
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(2 624 558)	(2 548 963)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	(4 069 820)	(29 702)
Achats consommés	(22 496 078)	(17 630 137)

14. Charges externes

Libellé	2016	2015
Sous-traitance	(5 180 675)	(5 735 239)
Redevances de crédit-bail	(497 738)	(361 099)
Locations immobilières et charges locatives	(8 589 833)	(8 061 946)
Locations mobilières et charges locatives	(7 237 525)	(6 734 472)
Autres services extérieurs	(3 713 518)	(3 474 623)
Primes d'assurances	(605 699)	(545 873)
Autres services extérieurs	(15 303)	(38 043)
Redevances		
Personnel détaché et interimaire	(23 061 271)	(17 541 749)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(641 594)	(572 809)
Publicité, publications, relations publiques	(152 211)	(118 597)
Transport		
Déplacements, missions et réceptions	(2 360 922)	(2 487 779)
Frais postaux et frais de télécommunications	(575 762)	(536 941)
Frais bancaires		
Autres charges externes	(186 147)	(330 484)
Autres charges	(372 666)	(576 553)
Autres charges d'exploitation	(53 190 864)	(47 116 209)

15. Impôts et taxes

Libellé	2016	2015
Impôts et taxes sur rémunérations	(877 498)	(818 475)
Autres impôts et taxes	(3 043 668)	(2 643 108)
Impôts et taxes	(3 921 166)	(3 461 583)

16. Charges de personnel

Libellé	2016	2015
Rémunérations du personnel	(33 320 425)	(31 551 122)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(12 990 187)	(12 070 053)
Autres charges de personnel	1 422 045	1 413 975
Charges de personnel	(44 888 567)	(42 207 200)

17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2016	2015
Dot./Amt. & Prov. immo. incorporelles	(624 847)	(764 762)
Dot./Amt. & Prov. immo. corporelles	(8 453 453)	(8 355 029)
Dot./Amt. charges d'exploit, à répartir		
Dot./Prov. risques & charges d'exploit.	(14 908)	(105 147)
Dot/Prov. engagements de retraite		
Dot/Prov. pour dép. des actifs circulants	(7)	(275 944)
Dotations d'exploitation	(9 093 215)	(9 500 883)

18. Produits financiers

Libellé	2016	2015
Dividendes des autres participations	6 320	582 124
Dividendes des participations consolidées	2 874	2 756
Revenus des créances rattachées à des participations	8 283	35 497
Produits sur créances et VMP		
Rep./Prov. risques et ch. financiers		8 910
Rep./Provisions actifs financiers		109 521
Reprise sur provisions dépréciation titres - groupe	157 528	22 490
Transfert de charges financières		
Gains de change sur opérations financières	20 662	39 496
Gains de change sur achats de marchandises		
Gains de change sur autres achats externes		
Gains de change sur autres charges externes		
Gains de change sur ventes de biens		
Gains de change sur ventes de produits		
Gains de change sur ventes de services		
Produits nets sur cession de VMP	190 957	150 062
Autres produits financiers	414 461	432 806
Autres produits financiers - groupe		
Produits financiers	801 084	1 383 661

19. Charges financières

Libellé	2016	2015
Charges d'intérêts	(3 248 272)	(3 607 349)
Pertes sur créances financières et VMP	(22 444)	(5 424)
Pertes de change sur opérations financières	(25 749)	(24 663)
Autres charges financières	(69 545)	(65 920)
Autres charges financières - groupe		
Dot./Amt primes de remb. des obligations		
Dot/Prov. risques et charges financiers	(5 033)	(5 019)
Dot/Provisions sur actifs financiers	(509 117)	(149 569)
Dotations provisions dépréciation titres - groupe		
Charges financières	(3 880 160)	(3 857 944)

20. Produits exceptionnels

Libellé	2016	2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	890 250	335 592
Produits excep. s/ exercices antérieurs		
Produits de cession de titres (conso.)		
Produits de cession d'immo. incorp.	1 015 443	949 819
Produits de cession d'immo. corp.	7 643 016	261 783
Produits de cession de titres	838	563 500
Produits de cession d'autres élém. actif		
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.		
Autres produits exceptionnels		19 654
Produits de fusion		
Incidence des changements de méthode et juste valeur		
Boni provenant du rachat d'actions propres		
Rep. sur provisions réglementées		
Rep. excep./Prov. pour R&C exceptionnels	454 039	495 222
Rep. excep. prov. Immo. Fin. (Impairment)		
Rep. excep./ Prov. actif circulant		
Reprises except. sur autres provisions		
Transfert de charges exceptionnelles		
Produits exceptionnels	10 003 587	2 625 569

21. Charges exceptionnelles

Libellé	2016	2015
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(355 532)	(571 696)
Charges excep. sur exercices antérieurs		
VNC des titres conso cédés		
VNC des immo. incorp. cédées	(1 014 821)	(790 621)
VNC des immo. corp. cédées	(2 104 719)	(264 269)
VNC des titres cédés	(838)	(762)
+/- value de consolidation	36 294	(228 728)
VNC d'autres éléments d'actif cédés		
Autres charges exceptionnelles		
Charges de fusion		
Incidence des changements de méthode		
Mali provenant du rachat d'actions propres		
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations		
Dotations aux provisions réglementées		
Dot. aux prov. pour R&C exceptionnels	(3 324 885)	(69 983)
Dot. excep. prov. Immo. Fin. (Impairment)		
Dot. excep./Prov. actif circulant		
Dot. aux prov. pour dépréciation exceptionnelles		
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel)	(0)	
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		
Charges exceptionnelles	(6 764 502)	(1 926 058)

22. Impôts sur les résultats

Libellé	2016	2015
Impôt sur les bénéfices	(2 847 818)	(1 787 346)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	1 589 239	985 835
Impôts différés	(967 894)	(809 626)
Carry-back	387	231
Impôts sur les résultats	(2 226 086)	(1 610 907)

23. Preuve d'impôts

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Résultat avant amort/prov sur écarts d'acq, impôts et résultat des MEE	8 966 509
Taux d'impôt de l'entité consolidante	33,33%
Impôt théorique	(2 988 538)
Effets des différences de base	647 101
Effets des différences de taux	(51 511)
Crédits d'impôt et autres dispositions fiscales particulières	(26 420)
Effets des déficits non activés	
Ecritures manuelles sur Impôt	173 526
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	(2 245 841)
CHARGE D'IMPOT REELLE	(2 226 086)
<i>Taux effectif d'impôt</i>	<i>24,83%</i>

Autres Informations

24. Effectifs

Libellé		
Effectif moyen Interne	1 246	1 116
Cadres	110	100
Agents de maîtrise et techniciens	175	162
Employés	96	138
Ouvriers	865	716
Effectif moyen total	1 246	1 116

25. Engagements hors-bilan

Libellé	Entités
---------	---------

Engagements hors bilan donnés	42 547 171
Eng. donnés - Nantissements d'actions	15 303 322
Eng. donnés - Suretés personnelles	22 018 849
Eng. donnés - Hypothèques et nantissements de fonds de commerce	5 225 000
Engagements hors bilan reçus	170 000
Eng. reçus - Suretés réelles	170 000