

RCS : ORLEANS
Code greffe : 4502

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

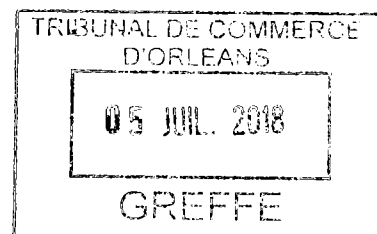
**Le greffier du tribunal de commerce de ORLEANS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

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 05/07/2018 sous le numéro de dépôt 4854

DERET
Société par actions simplifiée
au capital de 35 000 000 euros
Siège social : 331 ancienne route de Chartres
45770 SARAN
316 933 563 RCS Orléans



201854854

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 20 JUIN 2018**

**RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES CONSOLIDES
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017**

Chers associés,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, conformément aux dispositions de la loi et des statuts de notre société, pour vous rendre compte de l'activité du Groupe au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017 et soumettre à votre approbation les comptes consolidés annuels dudit exercice.

Le présent rapport examine la situation du Groupe, conformément aux dispositions légales.

EVOLUTION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

L'exercice 2017 a été marqué par la déconsolidation de la société DERET LOGISTIQUE ASIE.

LISTE DES SOCIETES CONSOLIDEES AU 31 DECEMBRE 2017

Au 31/12/2017, le périmètre de consolidation du Groupe comprenait les sociétés suivantes :

- a) **Société mère (entreprise consolidante) :** société DERET
- b) **Sociétés consolidées par intégration globale (autre Deret Cosmétique) :**

<i>Sociétés concernées</i>	<i>% Intérêt direct et/ou indirect</i>
Ateliers Cosmétiques du Loiret	100 %
Autroche	100 %
Le Champ Rouge	100 %
Cojar	100 %
CPLH	50 %
Les Vergers de Dagobert	100 %
Deret Cosmétique	30,13 %
Deret Qls	100 %
Deret Fashion	100 %

Deret Hdi	100 %
Deret Logistique	100 %
Deret Transporteur	100 %
Essonne Frigorifique	49,80 %
Igloo Immobilier	51 %
Lgx	100 %
Mdm	99,88 %
Sepi	99,97 %
Transports Expresse Baudry	80 %
Transport Express PP	100 %

ETABLISSEMENTS DES COMPTES CONSOLIDES

Les comptes consolidés que nous soumettons à votre approbation ont été établis selon les mêmes formes, règles et principes comptables utilisés pour l'établissement des comptes consolidés de l'exercice précédent.

SITUATION ET ACTIVITE DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

L'examen des principaux postes du compte de résultat du dernier exercice, comparés à ceux de l'exercice précédent, fait apparaître les résultats suivant :

Montants en K€	Exercice au 31/12/2017	Exercice au 31/12/2016
Chiffres d'affaires nets	163 827 175 €	144 564 854 €
Autres produits d'exploitation	1 023 757 €	-2 162 021 €
Charges d'exploitation	-152 800 003 €	-133 589 890 €
Dotations aux amortissements	-8 092 256 €	-9 093 215 €
Résultat d'exploitation	12 050 929 €	8 811 188 €
Résultat financier	-1 909 208 €	-3 083 764 €
Résultat courant avant impôts	10 141 721 €	5 727 425 €
Résultat exceptionnel	-1 490 778 €	3 239 085 €
Impôts sur le résultat	- 2 222 433 €	-2 226 086 €
Résultat d'ensemble consolidé	6 062 873 €	6 377 268 €
Résultat Groupe	5 920 458 €	6 208 132 €

L'exercice écoulé a été satisfaisant.

Les capitaux propres s'élèvent à 66 millions d'euros et l'endettement total par rapport aux capitaux propres est de 0,86 (structure financière solide).

La marge brut d'autofinancement est stable : 14,4 millions d'euros contre 14,3 millions d'euros au 31 décembre 2016.

ANALYSE DE L'EVOLUTION DES AFFAIRES ET DES RESULTATS AU NIVEAU DU GROUPE

Les résultats du Groupe ont dans l'ensemble été conformes à nos prévisions avec, selon les sociétés, une augmentation ou une baisse de leur activité propre.

EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DU GROUPE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Nous souhaitons que les résultats du Groupe à l'issue de l'exercice en cours soient conformes à nos prévisions.

ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

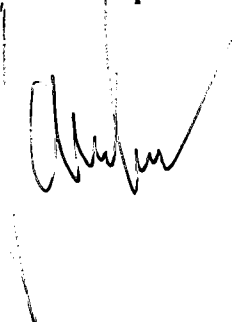
Eu égard aux dispositions de l'article L.232-1 du Code de commerce, nous vous informons que le groupe n'a entrepris, au cours de l'exercice écoulé, aucune activité significative en matière de recherche et développement.

EVENEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

Il convient de souligner qu'aucun événement important n'est survenu entre la date de la clôture de l'exercice et la date à laquelle le rapport est établi.

Nous vous demandons de bien vouloir approuver les comptes consolidés qui vous sont présentés.

Le Président du Directoire
Monsieur Jean-Jacques Jambut



Compte de résultat

	2017.12	2016.12	2015.12	2014.12	2013.12
Chiffre d'affaires	163 827 175	144 564 854	126 929 223	124 662 851	132 043 527
Autres produits d'exploitation	1 023 757	(2 162 021)	1 198 127	2 458 912	1 711 262
Produits d'exploitation	164 850 932	142 402 833	128 127 350	127 121 763	133 754 789
Achats consommés	(25 886 860)	(22 496 078)	(17 630 137)	(18 732 218)	(16 162 333)
Charges externes	(65 640 496)	(53 190 864)	(47 116 209)	(43 664 624)	(47 834 379)
Impôts et taxes	(3 789 305)	(3 921 166)	(3 461 583)	(3 815 987)	(3 834 163)
Charges de personnel	(49 391 087)	(44 888 567)	(42 207 200)	(41 221 338)	(41 063 576)
Dotations d'exploitation	(8 092 256)	(9 093 215)	(9 500 883)	(11 352 829)	(8 688 889)
Charges d'exploitation	(152 800 003)	(133 589 890)	(119 916 011)	(118 786 996)	(117 583 341)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation)		(1 755)	1 223	6 695	(118 120)
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat d'exploitation)					
Résultat d'exploitation	12 050 929	8 811 188	8 212 563	8 341 462	16 053 328
Produits financiers	787 902	801 084	1 383 661	930 624	1 717 424
Charges financières	(2 697 110)	(3 880 160)	(3 857 944)	(4 636 500)	(5 233 811)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)		(4 688)	(6 665)	(6 692)	(20 720)
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat financier)					
Résultat financier	(1 909 208)	(3 083 764)	(2 480 947)	(3 712 569)	(3 537 106)
Opérations en commun					
Résultat courant des entreprises intégrées	10 141 721	5 727 425	5 731 615	4 628 893	12 516 222
Produits exceptionnels	3 574 519	10 003 587	2 625 569	1 884 007	4 164 724
Charges exceptionnelles	(5 079 877)	(6 764 501)	(1 926 058)	(2 558 831)	(9 603 861)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel)	14 580	(0)			
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat exceptionnel)					
Résultat exceptionnel	(1 490 778)	3 239 085	699 511	(674 824)	(5 439 136)
Résultat exceptionnel	(2 222 433)	(2 226 086)	(1 610 907)	(1 939 277)	(3 030 001)
Résultat net des entreprises intégrées	6 428 510	6 740 424	4 820 219	2 014 793	4 047 084
Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment)					
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(370 632)	(369 436)	(363 659)	(363 659)	(364 408)
Participation des salariés					
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	4 995	6 281	19 532	(1 484)	0
Résultat net de l'ensemble consolidé	6 062 873	6 377 268	4 476 092	1 649 650	3 682 676
Intérêts minoritaires	142 416	169 136	213 908	749 619	878 515
Résultat net (Part du groupe)	5 920 458	6 208 132	4 262 184	900 030	2 804 161

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 2017

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 décembre 2017

A l'Assemblée générale de la société DERET SAS,

Opinion

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

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » 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 importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

La note « faits marquants » de l'annexe aux états financiers décrit l'impact de la déconsolidation de la filiale Deret Logistique Asie. Dans le cadre de nos appréciations, nous nous sommes assurés que le traitement comptable suivi par votre société est conforme aux principes comptables applicables et que l'information communiquée en annexe est appropriée.

Les notes 22 et 23 de l'annexe aux états financiers indiquent la ventilation entre l'impôt exigible et l'impôt différé ainsi que la justification de la charge d'impôt tenant compte de l'abaissement progressif du taux d'impôt sur les sociétés issu de l'adoption de la loi de finances 2017. Nous avons examiné les modalités de calcul retenues, les principes de comptabilisation et les informations données à ce titre dans l'annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

Vérification des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion

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

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

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le Directoire.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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.

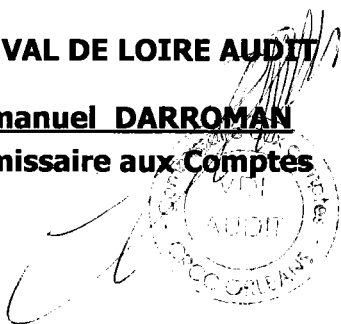
Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Orléans, le 12 juin 2018

Les commissaires aux comptes,

SARL VAL DE LOIRE AUDIT

Emmanuel DARROMAN
Commissaire aux Comptes



SARL ARCHE

Philippe RIMMER
Commissaire aux Comptes

DESCRIPTION DETAILLEE DES RESPONSABILITES

DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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 consolidés 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 consolidés ;
- 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;

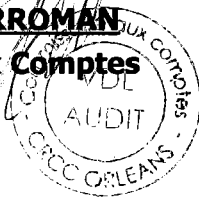
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Orléans, le 12 juin 2018

Les commissaires aux comptes,

SARL VAL DE LOIRE AUDIT

Emmanuel DARROMAN
Commissaire aux Comptes



SARL ARCHE

Philippe RIMMER
Commissaire aux Comptes

Rapport annuel consolidé

Groupe DERET SAS

Exercice 2017

Norme comptable : Normes Françaises CRC99-02



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

États financiers

1. Compte de résultat consolidé

Libellé	Note	2017	2016
Chiffres d'affaires	11	163 827 175	144 564 854
Autres produits d'exploitation	12	1 023 757	(2 162 021)
Produits d'exploitation		164 850 932	142 402 833
Achats consommés	13	(25 886 860)	(22 496 078)
Autres charges d'exploitation	14	(65 640 496)	(53 190 864)
Impôts et taxes	15	(3 789 305)	(3 921 166)
Charges de personnel	16	(49 391 087)	(44 888 567)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17	(8 092 256)	(9 093 215)
Charges d'exploitation		(152 800 003)	(133 589 890)
Résultat d'exploitation		12 050 929	8 811 188
Produits financiers	18	787 902	801 084
Charges financières	19	(2 697 110)	(3 880 160)
Résultat financier		(1 909 208)	(3 083 764)
Opérations en commun			
Résultat courant des entreprises intégrées		10 141 721	5 727 425
Produits exceptionnels	20	3 574 519	10 003 587
Charges exceptionnelles	21	(5 085 297)	(6 764 502)
Résultat exceptionnel		(1 490 778)	3 239 085
Impôts sur les résultats	22	(2 222 433)	(2 226 086)
Résultat net des entreprises intégrées		6 428 510	6 740 424
Dotations aux prov. des écarts d'acquisition (impairment)		(370 632)	(369 436)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		4 995	6 281
Quote-part dans les résultats des entreprises en mises en équiv.			
Résultat net de l'ensemble consolidé		6 062 873	6 377 268
Intérêts minoritaires		142 416	169 136
Résultat net (Part du groupe)		5 920 458	6 208 132

2. Bilan consolidé

Libellé	Note	Clôture	Ouverture
Capital souscrit non appelé			
Ecart d'acquisition	1	9 256 765	9 922 989
Immobilisations incorporelles	2	1 276 054	1 301 170
Immobilisations corporelles	2	71 671 441	78 187 863
Immobilisations financières	3	4 505 496	4 445 185
Titres mis en équivalence	3	97 547	92 552
Actif immobilisé		86 807 302	93 949 759
Stocks et en-cours	4	4 476 039	4 479 007
Clients et comptes rattachés	5	36 127 979	29 209 120
Impôts différés - actif		779 365	851 310
Autres créances et comptes de régularisation	5	17 781 787	12 261 889
Valeurs mobilières de placement	6	18 040 282	18 080 117
Disponibilités	6	21 436 404	24 753 408
Actif circulant		98 641 856	89 634 852
Total Actif		185 449 158	183 584 611
Capital		35 000 000	35 000 000
Primes liées au capital		33 083	33 083
Ecart de réévaluation			
Réserves (part du groupe)		24 712 549	18 504 416
Résultat net (Part du groupe)		5 920 458	6 208 132
Capitaux propres (part du groupe)	7	65 666 090	59 745 630
Intérêts minoritaires	7	856 406	809 592
Autres fonds propres		0	
Total des capitaux propres	7	66 522 496	60 555 222
Ecart d'acquisition passif	1	1 486 165	1 736 155
Provisions pour risques et charges	8	4 051 477	4 064 673
Impôts différés - passif	8	4 685 799	4 477 991
Provisions et Impôts différés	8	8 737 276	8 542 665
Dettes financières	9	57 712 415	71 160 373
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10	20 453 019	17 381 966
Autres dettes et comptes de régularisation	10	30 537 788	24 208 231
Dettes		108 703 221	112 750 569
Total PASSIF		185 449 158	183 584 611

3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	Note	2017.12	2016.12
Résultat net total des entités consolidées		6 062 873	6 377 268
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations		8 061 388	12 570 811
Variation de l'impôt différé		279 754	967 894
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur			
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs		(22 517)	(5 575 214)
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE		(4 995)	(6 281)
Marge brute d'autofinancement		14 376 504	14 334 478
Dividendes reçus des mises en équivalence			
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)		(3 069 867)	1 495 086
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)		11 306 636	15 829 564
Acquisitions d'immobilisations	2-3	(2 371 164)	(3 539 252)
Cessions d'immobilisations	2-3	679 660	8 659 298
Réduction des autres immobilisations financières	3	617 988	1 408 151
Incidence des variations de périmètre		(204 565)	(255 495)
Variation nette des placements à court terme		102 398	(137 641)
Opérations internes Haut de Bilan			
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)		(1 175 683)	6 135 060
Émissions d'emprunts	9	602 006	3 538 279
Remboursements d'emprunts	9	(13 858 072)	(18 408 183)
Dividendes versés des filiales			
Dividendes reçus/versés de la société mère			
Augmentations / réductions de capital			
Cessions (acq.) nettes d'actions propres			
Variation nette des concours bancaires		(357)	84
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)		(13 256 423)	(14 869 821)
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)		(3 125 470)	7 094 804
Trésorerie : ouverture	6	21 151 628	14 056 824
Reclassement d'ouverture			
Trésorerie : ouverture			
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass./ Chg méthode/ Juste valeur			
Trésorerie : clôture	6	18 026 159	21 151 628

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 18 040 KEUR sont exclus de la trésorerie présentée.

4. Variations des capitaux propres

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
2016.12	35 000 000	33 083	18 504 416		6 208 132	59 745 630	809 592
Affectation du résultat N-1			6 208 132		(6 208 132)		
Distribution/ brut versé							
Var. de capital en numéraire et souscrip							
Résultat					5 920 458	5 920 458	142 416
Autres augmentations, diminutions							
Reclass, restruct., chang. de méth.							
Ecart de conv. - Effet de change							
Variations de périmètre							(95 602)
Autres			1		0	1	(0)
2017.12	35 000 000	33 083	24 712 549		5 920 458	65 666 090	856 406

5. Faits marquants de l'exercice

Déconsolidation de la société Deret Logistique Asie

Selon jugement du Tribunal de Commerce d'Orléans en date du 16 août 2017, la société Deret Logistique Asie a fait l'objet d'une procédure de liquidation judiciaire. La liquidation judiciaire a pour effet la perte de contrôle de la filiale et la déconsolidation de celle-ci sur l'exercice. Cette opération n'a généré aucune plus ou moins-value de déconsolidation à cette date, et n'impacte pas les capitaux propres du Groupe.

Les titres de la société Deret Logistique Asie sont inscrits sur la ligne immobilisations financières du bilan consolidé pour un montant brute de 1 100 KEUR en valeur brute et sont complètement dépréciés à la clôture de l'exercice.

Une provision pour risque est par ailleurs constituée à hauteur de 381 KEUR pour couvrir la situation nette négative de cette filiale.

Impact de l'abaissement progressif du taux d'impôt sur les bénéfices

L'abaissement progressif du taux d'impôt sur les bénéfices en France, résultant des mesures adoptées par la loi de finances 2017 et celle de 2018, a conduit à une réévaluation des impôts différés à la clôture de l'exercice. En effet les impôts différés sont évalués aux taux d'impôt dont l'application est attendue sur la période au cours de laquelle l'actif sera réalisé et le passif réglé, sur la base des taux d'impôts qui ont été adoptés à la date d'arrêté des comptes. Compte tenu du calendrier prévisionnel de réalisation des bénéfices à venir, les impôts différés ont été calculé au taux de 28%, contre 33.33% l'année précédente. L'impact de ce changement de taux, comptabilisé en résultat, s'élève à 736K€.

Méthodes et principes de consolidation

6. 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 31/12/2017 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.

7. 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 2017, 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 2017, le périmètre comprenait 21 sociétés contre 22 à la clôture de l'exercice précédent. Toutes sont intégrées globalement sauf Deret Cosmétique (MEE).

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)	Adresse	Pays	Siren
Ateliers Cosmétiques du Loiret	IG	100,00	100,00	580, rue du champ rouge - 45770 SARAN	FRANCE	813 331 329
Autroche	IG	100,00	100,00	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN	FRANCE	402 740 971
LE CHAMP ROUGE	IG	100,00	100,00	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN	FRANCE	492 843 875
Cojar	IG	100,00	100,00	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN	FRANCE	432 326 189
CPLH	IG	50,00	50,00	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN	FRANCE	408 428 613
Les Vergers de Dagobert	IG	100,00	100,00	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN	FRANCE	435 054 168
DERET COSMETIQUE	ME	30,13	30,13	93 Av Denis Papin 45800 ST JEAN DE BRAYE	FRANCE	528 458 177
DERET e QLS	IG	100,00	100,00	645, rue des Châtaigniers 45770 SARAN	FRANCE	508 771 490
DERET SA	IG	100,00	100,00	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN	FRANCE	316 933 563
DERET FASHION	IG	100,00	100,00	580, rue du champ rouge - 45770 SARAN	FRANCE	449 970 177
DERET HDI	IG	100,00	100,00	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN	FRANCE	480 760 040
DERET LOGISTIQUE ASIE	NC	0,00	100,00	645, rue des Châtaigniers 45770 SARAN	FRANCE	440 892 578
DERET LOGISTIQUE	IG	100,00	100,00	580, rue du champ rouge - 45770 SARAN	FRANCE	353 513 450
Deret Transporteur	IG	100,00	100,00	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN	FRANCE	434 410 890
ESSONNE FRIGORIFIQUE	IG	49,80	40,00	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN	FRANCE	523 501 989
IGLOO IMMOBILIER	IG	51,00	51,00	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN	FRANCE	532 872 124
LGX	IG	100,00	100,00	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN	FRANCE	449 972 579
MDM	IG	99,88	99,88	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN	FRANCE	442 977 021
SEPI	IG	99,97	99,97	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN	FRANCE	339 944 316
TRANSPORTS EXPRESS BAUDRY	IG	80,00	80,00	161 rue Puissant 59460 JEUMONT	FRANCE	412 846 511
Transport Express PP	IG	100,00	100,00	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN	FRANCE	522 099 787

L'exercice a été marqué par la déconsolidation de la société Deret Logistique Asie en raison de sa mise en liquidation judiciaire en 2017.

8. 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 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.

9. 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 coût 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 2017, les engagements en matière de retraite non comptabilisés s'élèvent à 1 848 678€.

Ils se ventilent de la manière suivante :

- Deret Logistique : 1 265 655€ dont comptabilisé 75 718€ et couverts par une assurance à hauteur de 105 231€.
- Deret E-Commerce : 293 994€ dont comptabilisé 136 479€
- Deret Transporteur : 239 603€ couverts par une assurance à hauteur de 144 705€.
- Deret sas : 15 398€
- ACL : 34 028€

La comptabilisation d'une provision aurait entraîné un impact de -46 KEUR sur le résultat de l'exercice, après prise en compte de l'impôt différé. Le solde des capitaux propres consolidés après impact de la provision pour indemnités de fin de carrière serait de 65 191 KEUR.

Ces engagements ont été calculés selon les hypothèses suivantes :

- Âge de départ à la retraite : 60-67 ans
- Taux d'actualisation : 1.30%
- 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 de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	13 908 466	13 373 252		(535 214)				
Amortissements des écarts d'acquisition	(3 985 477)	(4 116 487)		535 214	(666 224)			
Provisions des écarts d'acquisition								
Valeur nette	9 922 989	9 256 765			(666 224)			
Ecarts d'acquisition - passif	2 975 765	3 021 367	45 602					
Reprise - écarts d'acquisition - passif	(1 239 610)	(1 535 202)						(295 592)
Valeur nette	1 736 155	1 486 165	45 602					(295 592)

2. Immobilisations corporelles et incorporelles

La synthèse des immobilisations incorporelles et corporelles est la suivante :

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement						
Frais de développement						
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	5 148 637	5 060 322	307 522	(374)	(395 463)	
Droit au bail						
Fonds commercial	1 864 820	1 864 820				
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances et acomptes s/imm. incorp.						
Immobilisations incorporelles	7 013 457	6 925 142	307 522	(374)	(395 463)	
Terrains	9 350 046	9 350 046				
Agencements et aménagements de terrains	20 194	20 194				
Constructions	106 654 550	106 594 680			(59 870)	
Constructions sur sol d'autrui						
Installations techniques, matériel & outillage	4 340 665	4 459 303	229 002	(99 701)	(10 663)	
Autres immobilisations corporelles	25 599 203	26 122 883	896 215	(231 802)	(140 733)	
Immobilisations corporelles en cours	1 232 553	957 680	259 272	(534 145)		
Avances et acomptes s/imm. corp.						
Immobilisations corporelles	147 197 211	147 504 787	1 384 489	(865 648)	(211 266)	
Immobilisations corporelles et incorporelles	154 210 668	154 429 929	1 692 011	(866 022))	(606 729)	
Dont immobilisations en crédit-bail :						
Immobilisations incorporelles						
Immobilisations corporelles	106 725 507	106 725 507				

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	610 758	1 387 268	50 000			(373 490)	1 100 000
Dividendes à recevoir							
Créances rattachées à des participations -	396 920	396 920					
Créances rattachées à des participations -	1 223	266 760		266 760		(1 223)	
Intérêts courus sur créances et prêts	221 441	229 701	10 084	(1 824)			
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	3 402 079	2 657 061	128 852	(873 869)			
Dépôts et cautionnements versés	437 321	945 785	539 968	(8 436)		(23 067)	
Autres créances immobilisées							
Actions propres							
Prêts, cautionnements et autres créances -				(619)			619
Vers. restant à effectuer sur titres immo. non libérés							
Ajustement intra-groupe haut de bilan							
Compte de liaison (Intra-groupe haut de bilan)							
Compte de liaison (Cessions internes)							
Immobilisations financières	4 971 742	5 785 496	728 903	(617 988)		(397 780)	1 100 619
Titres mis en équivalence	92 552	97 547			4 995		
Actifs financiers	5 064 294	5 883 042	728 903	(617 988)	4 995	(397 780)	1 100 619

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	266 760	266 760		
Intérêts courus sur créances et prêts	229 701	229 701		
Prêts	2 657 061	128 852	2 528 210	
Dépôts et cautionnements versés	945 785	107 429	838 356	
Autres créances immobilisées				
Prêts, cautionnements et autres créances - part > 1 an				
Prêts, cautionnements et autres créances - part < 1 an				
Créances - Actif Immobilisé	4 496 227	1 129 861	3 366 566	

4. Stocks et en-cours

Libellé	Clôture			Ouverture		
	Brut	Dépréciation		Brut	Dépréciation	
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	1 310 306		1 310 306	1 310 306		1 310 306
En-cours de biens	467 514		467 514	467 394		467 394
En-cours de services	60 000		60 000	80 000		80 000
Produits intermédiaires finis						
Stocks de marchandises	2 638 220		2 638 220	2 621 308		2 621 308
Stocks et en-cours	4 476 039		4 476 039	4 479 007		4 479 007

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

Libellé	Clôture			Ouverture		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés - non courant						
Clients et comptes rattachés - courant	36 187 601	(59 622)	36 127 979	29 255 040	(45 920)	29 209 120
Clients et comptes rattachés	36 187 601	(59 622)	36 127 979	29 255 040	(45 920)	29 209 120
Avances et acomptes versés sur commandes	327 485		327 485	303 281		303 281
Créances sur personnel & org. Sociaux - courant	141 879		141 879	141 609		141 609
Créances fiscales hors IS - courant	9 628 691		9 628 691	8 099 144		8 099 144
Etat, Impôt sur les bénéfices - courant	1 982 948		1 982 948	80 798		80 798
Comptes courants - courant	20 988		20 988	26 661		26 661
Autres créances - non courant	18 230		18 230	18 230		18 230
Autres créances - courant	3 324 912		3 324 912	1 504 586		1 504 586
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)						
Intérêts courus sur créances						
Charges à répartir						
Primes sur obligations - non courant						
Primes sur obligations - courant						
Primes sur obligations						
Ecart de conversion - actif						
Charges constatées d'avance - non courant						
Charges constatées d'avance - courant	2 336 652		2 336 652	2 087 581		2 087 581
Autres créances et comptes de régularisation	17 781 787		17 781 787	12 261 890		12 261 890

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
	100%			
Clients et comptes rattachés - non courant				
Clients et comptes rattachés - courant	36 127 979	36 127 979		
Clients et comptes rattachés	36 127 979	36 127 979		
Avances et acomptes versés sur commandes	327 485	327 485		
Créances sur personnel & org. Sociaux - courant	141 879	141 879		
Créances fiscales hors IS - courant	9 628 691	9 628 691		
Etat, Impôt sur les bénéfices - courant	1 982 948	1 982 948		
Comptes courants - courant	20 988	20 988		
Autres créances - non courant	18 230	18 230		
Autres créances - courant	3 324 912	3 324 912		
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)				
Intérêts courus sur créances				
Charges à répartir				
Primes sur obligations - non courant				
Primes sur obligations - courant				
Primes sur obligations				
Ecart de conversion - actif				
Charges constatées d'avance - non courant				
Charges constatées d'avance - courant	2 336 652	2 336 652		
Autres créances et comptes de régularisation	17 781 787	17 781 787		

6. Trésorerie nette

Libellé	Ouverture	Clôture
VMP - Equivalents de trésorerie		
Disponibilités	24 752 253	21 436 203
Intérêts courus non échus s/ dispo.	1 156	201
Provisions sur VMP - Equivalent de trésorerie		
Trésorerie active	24 753 408	21 436 404
Concours bancaires (trésorerie passive)	3 601 780	3 410 246
Trésorerie passive	3 601 780	3 410 246
Trésorerie à court terme	21 151 628	18 026 159
VMP - Autres placements	17 728 587	17 383 337
Intérêts courus non échus s/ VMP	554 960	797 812
Placements à court terme	18 283 547	18 181 149
Actions propres		
Concours bancaires (dettes)	1 094	737
Intérêts courus non échus - passif		
Trésorerie passive assimilée une dette	1 094	737
Trésorerie à long terme	18 282 453	18 180 413
Trésorerie nette	39 434 081	36 206 571

7. Variation des capitaux propres consolidés

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
2016.12	35 000 000	33 083	18 504 416		6 208 132	59 745 630	809 592
Affectation du résultat N-1			6 208 132		(6 208 132)		
Distribution/ brut versé							
Var. de capital en numéraire et souscrip							
Résultat					5 920 458	5 920 458	142 416
Autres augmentations, diminutions							
Reclass, restruct., chang. de méth.							
Ecart de conv. - Effet de change							
Variations de périmètre							(95 602)
Autres			1		0	1	(0)
2017.12	35 000 000	33 083	24 712 549		5 920 458	65 666 090	856 406

8. Provisions

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Reprise	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour litiges - non courant						
Provisions pour litiges - courant						
Provisions pour garanties - non courant						
Provisions pour garanties - courant						
Provisions pour pertes sur contrats - non courant						
Provisions pour pertes sur contrats - courant						
Autres provisions pour risques - non courant						
Autres provisions pour risques - courant	3 595 529	3 657 952	1 563 733	(1 263 951)	(618 531)	381 172
Provisions pour pensions et retraites - non courant						
Provisions pour pensions et retraites - courant						
Provisions pour restructurations - non courant						
Provisions pour restructurations - courant						
Autres provisions pour charges - non courant						
Autres provisions pour charges - courant	469 144	393 526	(36 933)	(38 686)		
Impôts différés	4 477 991	4 685 799				207 808
Provisions et impôts différés	8 542 665	8 737 276	1 526 800	(1 302 637)	(618 531)	588 980

9. Dettes financières

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts obligataires - part > 1 an						
Emprunts obligataires - part < 1 an						
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	61 532 780	48 849 387	97 000	(12 780 393)		
Emprunts auprès établis. de crédit - part < 1 an	4 660 264	4 059 512		(600 752)		
Dépôts et cautionnements reçus	1 324 247	1 364 028	476 500	(436 720)		
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	28 506	28 506	(40 208)		
Dettes rattachées à des participations						
Concours bancaires (trésorerie passive)	3 601 780	3 410 246			(151)	(191 383)
Concours bancaires (dettes)	1 094	737				(357)
Intérêts courus non échus - passif						
Emprunts et dettes financières	71 160 373	57 712 415	602 006	(13 858 072)	(151)	(191 741)

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

Dettes financières	Clôture	< 1 an	1 an<<5 ans	Au-delà
Emprunts obligataires				
Emprunts auprès établis. de crédits	52 908 899	10 667 123	36 845 128	5 396 648
Dépôts et cautionnements reçus	1 364 028	750	1 363 277	
Emissions de titres part & avance de l'Etat				
Autres emprunts et dettes assimilées				
Intérêts courus sur emprunts	28 506	28 506		
Dettes rattachées à des participations				
Concours bancaires	3 410 982	1 483 176	1 927 806	
Intérêts courus non échus - passif				
Dettes financières	57 712 415	12 179 555	40 136 212	5 396 648
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>	38 866 243			

10. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et comptes de régularisation

Libellé	Ouverture	Clôture
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 381 966	20 453 019
Avances, acomptes reçus sur commandes	4 851	906
Dettes sociales	7 884 437	9 467 216
Dettes fiscales (hors IS)	8 257 841	11 409 371
Dettes liées à l'intégration fiscale		
Etat - impôts sur les bénéfices	224 053	967 968
Comptes courants	379 994	363 366
Dettes s/ acquis. d'actifs	54 145	53 894
Dividendes à payer		
Autres dettes	5 975 661	6 691 553
Charges à payer (Quote part pertes SNC)		124
Intérêts courus sur dettes		
Ecart de conversion passif		
Produits constatés d'avance	1 427 249	1 583 391
Autres dettes et comptes de régularisation	24 208 231	30 537 788
Total	41 590 197	50 990 807

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

Libellé	Clôture	< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 453 019	20 453 019		
Avances, acomptes reçus sur commandes	906	906		
Dettes sociales	9 467 216	9 467 216		
Dettes fiscales (hors IS)	11 409 371	11 409 371		
Dettes liées à l'intégration fiscale				
Etat - Impôts sur les bénéfices	967 968	967 968		
Comptes courants groupe	363 366	363 366		
Dettes s/ acquis. d'actif	53 894	53 894		
Dividendes à payer				
Autres dettes -	6 691 553	6 691 553		
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	124	124		
Intérêts courus sur dettes				
Produits constatés d'avance	1 583 391	1 583 391		
Autres dettes et comptes de régularisation	30 537 788	30 537 788		
Total	50 990 807	50 990 807		



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	851 310	779 365	50 620				(122 566)
Impôts différés - passif	4 477 991	4 685 799	330 374				(122 566)
Valeur nette d'impôt différé	(3 626 681)	(3 906 434)	(279 754)				
Dont :							
Données sociales							
Fiscalité différée (décalages temporaires)	1 682 178	1 908 742	226 564				
Fiscalité différée (écritures manuelles)		(4 893)	28 489				
Annulation du social pour les MEE							
Valeur nette par catégorie	1 682 178	1 903 849	255 053				

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

11. Chiffre d'affaires

Libellé	2017	2016
Ventes de marchandises	3 819 142	10 799 437
Production vendue de biens		
Production vendue de services	158 521 482	132 276 426
Produits des activités annexes	1 486 551	1 488 990
Ventes et Production intra-groupe		
Rabais, remises et ristournes accordés		
Chiffres d'affaires	163 827 175	144 564 854

12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2017	2016
Production stockée	121	(4 787 814)
Production immobilisée	42 770	28 528
Subventions d'exploitation	1 969	8 946
Rep./Amt. & Prov. immo. incorporelles	534 145	
Rep./Amt. & Prov. immo. corporelles		
Rep./Prov. risques & charges d'exploit.	10 198	119 309
Rep./Prov. engagements de retraite		
Rep./Prov. sur actif circulant	166	2 058 604
Transferts de charges d'exploitation	206 514	157 222
Autres produits	227 875	253 184
Autres produits d'exploitation	1 023 757	(2 162 021)

13. Achats consommés

Libellé	2017	2016
Achats de marchandises	(3 653 192)	(3 553 441)
Achats d'études et prestations de services		
Autres achats	(14 606 384)	(7 871 713)
Achats intra-groupe		
Achats non stockés de matières et fournitures	(4 985 818)	(4 398 903)
Variation stocks de marchandises	16 912	22 357
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(2 658 378)	(2 624 558)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.		(4 069 820)
Achats consommés	(25 886 860)	(22 496 078)

14. Charges externes

Libellé	2017	2016
Sous-traitance	(4 645 463)	(5 180 675)
Redevances de crédit-bail	(646 169)	(497 738)
Locations immobilières et charges locatives	(10 213 603)	(8 589 833)
Locations mobilières et charges locatives	(8 124 611)	(7 237 525)
Autres services extérieurs	(4 141 271)	(3 713 518)
Primes d'assurances	(730 679)	(605 699)
Autres services extérieurs	(44 362)	(15 303)
Redevances		
Personnel détaché et intérimaire	(32 137 575)	(23 061 271)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(1 009 111)	(641 594)
Publicité, publications, relations publiques	(53 898)	(152 211)
Transport		
Déplacements, missions et réceptions	(2 760 586)	(2 360 922)
Frais postaux et frais de télécommunications	(573 139)	(575 762)
Frais bancaires		
Autres charges externes	61 862	(186 147)
Autres charges	(621 892)	(372 666)
Autres charges d'exploitation	(65 640 496)	(53 190 864)

15. Impôts et taxes

Libellé	2017	2016
Impôts et taxes sur rémunérations	(836 516)	(877 498)
Autres impôts et taxes	(2 952 789)	(3 043 668)
Impôts et taxes	(3 789 305)	(3 921 166)

16. Charges de personnel

Libellé	2017	2016
Rémunérations du personnel	(36 786 083)	(33 320 425)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(14 538 135)	(12 990 187)
Autres charges de personnel	1 933 131	1 422 045
Charges de personnel	(49 391 087)	(44 888 567)

17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2017	2016
Dot./Amt. & Prov. Immo. incorporelles	(285 238)	(624 847)
Dot./Amt. & Prov. Immo. corporelles	(7 778 064)	(8 453 453)
Dot./Amt. charges d'exploit. à répartir		
Dot./Prov. risques & charges d'exploit.	(15 086)	(14 908)
Dot/Prov. engagements de retraite		
Dot/Prov. pour dép. des actifs circulants	(13 868)	(7)
Dotations d'exploitation	(8 092 256)	(9 093 215)

18. Produits financiers

Libellé	2017	2016
Dividendes des autres participations	2 472	6 320
Dividendes des participations consolidées	228	2 874
Revenus des créances rattachées à des participations	8 260	8 283
Produits sur créances et VMP		
Rep./Prov. risques et ch. financiers		
Rep./Provisions actifs financiers	145 685	(326 984)
Reprise sur provisions dépréciation titres - groupe	20 294	484 512
Transfert de charges financières		
Gains de change sur opérations financières		20 662
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	182 541	190 957
Autres produits financiers	428 422	414 461
Autres produits financiers - groupe		
Produits financiers	787 902	801 084

19. Charges financières

Libellé	2017	2016
Charges d'intérêts	(2 525 395)	(3 248 272)
Pertes sur créances financières et VMP	(7 242)	(22 444)
Pertes de change sur opérations financières		(25 749)
Autres charges financières	(61 057)	(69 545)
Autres charges financières - groupe		
Dot./Amt primes de remb. des obligations		(5 033)
Dot/Prov. risques et charges financiers		(863 117)
Dot/Provisions sur actifs financiers	(199 416)	
Dotations provisions dépréciation titres - groupe	96 000	354 000
Charges financières	(2 697 110)	(3 880 160)

20. Produits exceptionnels

Libellé	2017	2016
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 137 681	890 250
Produits excep. s/ exercices antérieurs		
Produits de cession de titres (conso.)	(1 115)	
Produits de cession d'immo. incorp.	144 978	1 015 443
Produits de cession d'immo. corp.	537	7 643 016
Produits de cession de titres		838
Produits de cession d'autres élém. actif		
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.		
Autres produits exceptionnels		
Produits de fusion		
Incidence des changements de méthode et juste valeur		
Boni provenant du rachat d'actions propres		
Rep. sur provisions réglementées	(0)	
Rep. excep./Prov. pour R&C exceptionnels	1 292 439	454 039
Rep. excep. prov. Immo. Fin. (impairment)		
Rep. excep./ Prov. actif circulant		
Reprises except. sur autres provisions		
Transfert de charges exceptionnelles		
Produits exceptionnels	3 574 519	10 003 587

21. Charges exceptionnelles

Libellé	2017	2016
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(3 446 280)	(355 532)
Charges excep. sur exercices antérieurs		
VNC des titres conso cédés		
VNC des immo. incorp. cédées	(344)	(1 014 821)
VNC des immo. corp. cédées	(121 539)	(2 104 719)
VNC des titres cédés		(838)
+/- value de consolidation		36 294
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	(1 511 714)	(3 324 885)
Dot. excep. prov. Immo. Fin. (impairment)		
Dot. excep./Prov. actif circulant		
Dot. aux prov. pour dépréciation exceptionnelles		
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel)	14 580	(0)
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		
Charges exceptionnelles	(5 065 297)	(6 764 502)

22. Impôts sur les résultats

Libellé	2017	2016
Impôt sur les bénéfices	(2 108 764)	(2 847 818)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	165 695	1 589 239
Impôts différés	(279 754)	(967 894)
Carry-back	390	387
Impôts sur les résultats	(2 222 433)	(2 226 086)

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	8 650 943
Taux d'impôt de l'entité consolidante	33,33%
Impôt théorique	(2 883 359)
Effets des différences de base	70 606
Effets des différences de taux	56 762
Crédits d'impôt et autres dispositions fiscales particulières	(202 190)
Effets des déficits non activés	
Impact du changement de taux (loi de finances) de 33.33% à 28%	735 758
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	(2 222 424)
CHARGE D'IMPOT REELLE	(2 222 433)
Taux effectif d'impôt	25,69%

Autres Informations

24. Effectifs

Libellé	2017	2016
Effectif moyen interne	1 362	1 246
Cadres	117	110
Agents de maîtrise et techniciens	169	175
Employés	84	96
Ouvriers	992	865
Effectif moyen total	1 362	1 246

25. Engagements hors-bilan

DERET SAS

CS-2017.12

	Code	CHPR	DESA	DTRS
Engagement hors bilan	Entités	LE CHAMP ROUGE	DERET SA	Deret Transporteur
Engagements hors bilan donnés	38 959 105	7 323 000	30 835 400	800 705
Eng. donnés - Nantissements d'actions	2 600 227		2 269 522	330 705
Eng. donnés - Cautions bancaires, garanties et avais donnés	470 000			470 000
Eng. donnés - Suretés personnelles	23 340 878		23 340 878	
Eng. donnés - Hypothèques et nantissements de fonds de commerce	7 548 000	2 323 000	5 225 000	
Eng. donnés - Autres engagements donnés	5 000 000	5 000 000		
Engagements hors bilan reçus	188 101			188 101
Eng. reçus - Garantie bancaire à première demande	188 101			188 101

EXEMPLAIRE GREFFE

DERET SAS
331 ancienne route de Chartres
45770 SARAN

Rapport des Commissaires aux Comptes
sur les comptes annuels

Exercice clos au 31 Décembre 2017