

RCS : ORLEANS Code greffe : 4502

Documents comptables

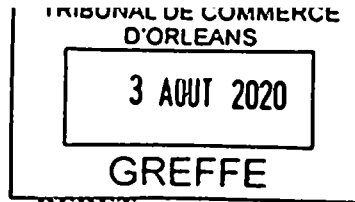
REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**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 03/08/2020 sous le numéro de dépôt 5438



S 5438
CERTIFIE CONFORME
A L'ORIGINAL

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

Signature :

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 11 JUIN 2020

RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES CONSOLIDES
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

Chers associés,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle et Extraordinaire, 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 2019 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 a été marqué par l'entrée de SOGIPACINVEST, ENZO, SOGIPAC, SCI FB et ONE DERET.

LISTE DES SOCIETES CONSOLIDEES AU 31 DECEMBRE 2019

Au 31/12/2019, le périmètre de consolidation du Groupe comprenait les sociétés suivantes :

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

<i>Sociétés concernées</i>	<i>% Intérêt direct et/ou indirect</i>
Ateliers Cosmétiques du Loiret	95 %
Autroche	100 %
Le Champ Rouge	100 %
Cojar	100 %
CPLH	50 %
Les Vergers de Dagobert	100 %
Deret Qls	100 %
Deret sa	100 %
Deret Fashion	100 %

Deret Hdi	100 %
Deret Logistique	100 %
Deret Transporteur	100 %
Essonne Frigorifique	49,80 %
Enzo	100 %
Sci FB	100 %
Garlog	95 %
Igloo Immobilier	51 %
Lgx	100 %
Logtexinvest	95 %
Logtex	95 %
Mdm	99,88 %
One deret	100 %
Sepi	99,97 %
Transports Expresse Baudry	100 %
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 31/12/2019	Exercice au 31/12/2018
Chiffres d'affaires nets	226 708 158 €	195 280 797 €
Autres produits d'exploitation	2 171 464 €	1 463 387 €
Charges d'exploitation	-211 168 968 €	-190 355 312 €
Dotations aux amortissements	-9 554 277 €	-8 592 810 €
Résultat d'exploitation	17 710 655 €	6 388 871 €
Résultat financier	-1 772 302 €	-1 532 951 €
Résultat courant avant impôts	15 938 352 €	4 855 920 €
Résultat exceptionnel	-448 031 €	2 201 923 €
Impôts sur le résultat	-4 079 152 €	- 2 099 782 €



Résultat d'ensemble consolidé	10 568 182 €	4 251 248 €
Résultat Groupe	10 509 215 €	4 161 126 €

Les capitaux propres s'élèvent à 81 millions d'euros.

En 2019, Deret Logistique a créé une nouvelle filiale SOGIPACINVEST dans le but du rachat de la holding Enzo ainsi que ses filiales.

Il a été créé une nouvelle filiale, ONE DERET, dans l'objectif de construire des entrepôts.

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

La pandémie liée au COVID 19 impactera de façon certaine l'activité sur l'exercice 2020, mais à ce stade, il est difficile d'en mesurer les conséquences sur les résultats financiers.

Malgré la crise du COVID 19 et les impacts financiers pour l'exercice 2020, la continuité d'exploitation est assurée.

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

Compte tenu de l'absence d'alerte de l'OMS au 31 Décembre 2019, les comptes arrêtés à cette date n'ont pas lieu de faire l'objet d'ajustements particuliers liés à la crise du COVID 19.

A compter du 16 mars 2020, la Société, à travers l'activité de ses filiales, a subi les effets de la crise sanitaire avec une réduction importante de l'activité des clients intervenants dans les secteurs du retail et de l'industrie et de la cosmétique.

Les filiales ayant des salariés ont saisi les opportunités mises à disposition des entreprises pour atténuer cette baisse d'activité avec la mise en œuvre des dispositifs d'activité partielle et d'arrêt maladie enfant de moins de 16 ans.

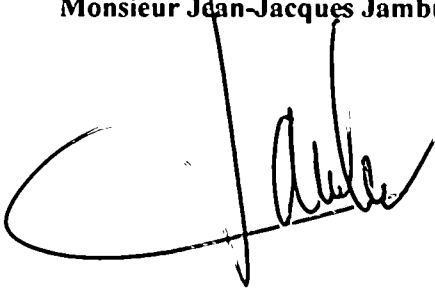
La société a demandé à l'ensemble de ses partenaires bancaires un report de six mois pour le paiement de ses échéances d'emprunt et de crédit-bail.

Dans un souci de soutien à ses filiales, la Société a pris des mesures pour renforcer sa trésorerie.



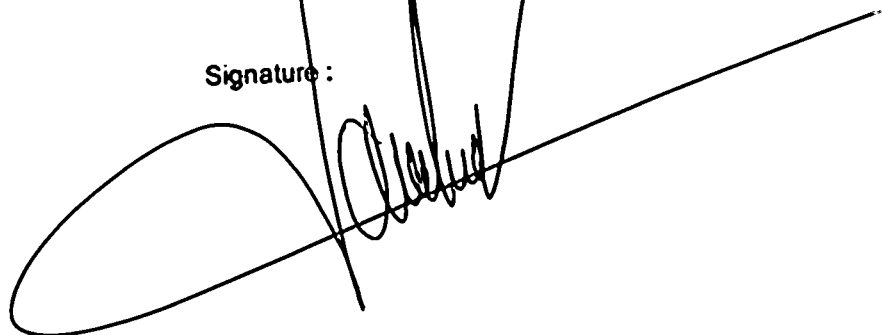
Nous vous demandons de bien vouloir approuver les comptes consolidés qui vous sont présentés.

Le Président du Directoire
Monsieur Jean-Jacques Jambut

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'JJ Jambut', written over a horizontal line.

**CERTIFIE CONFORME
A L'ORIGINAL**

Signature :

A large, stylized handwritten signature in black ink, written over the 'Signature :' label and extending across the page.

Rapport annuel consolidé

Groupe DERET SAS

Exercice 2019

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

États financiers

1. Compte de résultat consolidé

	Note	2019	2018
Chiffre d'affaires	10	226 708 158	195 280 797
Autres produits d'exploitation	11	2 171 464	1 463 387
Produits d'exploitation		228 879 623	196 744 183
Achats consommés	12	(39 763 455)	(32 043 028)
Charges externes	13	(92 295 458)	(85 093 968)
Impôts et taxes	14	(5 969 169)	(5 743 331)
Charges de personnel	15	(63 586 609)	(58 882 175)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	16	(9 554 277)	(8 592 810)
Charges d'exploitation		(211 168 968)	(190 355 312)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation)		(0)	0
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat d'exploitation)			
Résultat d'exploitation		17 710 655	6 388 871
Produits financiers	17	760 018	1 339 353
Charges financières	18	(2 532 320)	(2 872 304)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)		(1)	
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat financier)			
Résultat financier		(1 772 302)	(1 532 951)
Opérations en commun			
Résultat courant des entreprises intégrées		15 938 352	4 855 920
Produits exceptionnels	19	6 013 514	3 573 409
Charges exceptionnelles	20	(6 461 545)	(1 371 486)
Résultat exceptionnel		(448 031)	2 201 923
Impôts sur les résultats	21	(4 079 152)	(2 099 782)
Résultat net des entreprises Intégrées		11 411 170	4 958 060
Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment)			
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		(842 988)	(706 812)
Résultat net des activités abandonnées			
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence			
Résultat net de l'ensemble consolidé		10 568 182	4 251 248
Intérêts minoritaires		58 967	90 123
Résultat net (part du groupe)		10 509 215	4 161 126
Résultat net (Part du groupe)		10 509 215	4 161 126
Résultat net par action		10,51	4,16

2. Bilan consolidé

Libellé		2019	2018
Capital souscrit non appelé			
Ecart d'acquisition	1	17 250 052	17 211 281
Immobilisations corporelles et incorporelles	2	72 291 397	69 044 679
Immobilisations financières et titres mis en équivalence	3	4 033 309	5 208 406
Actif Immobilisé		93 630 052	91 464 365
Stocks et en-cours	4	8 921 524	6 444 259
Clients et comptes rattachés	6	59 575 271	45 058 678
Impôts différés	5	1 345 414	1 024 745
Autres créances et comptes de régularisation	6	19 833 692	24 437 606
Valeurs mobilières de placement		9 160 208	16 114 150
Disponibilités		35 691 243	28 447 765
Actif circulant		129 577 359	121 527 203
Total Actif		223 207 405	212 991 569
Capital		35 000 000	35 000 000
Primes liées au capital		33 083	33 083
Ecart de réévaluation			
Réserves (part du groupe)		34 733 327	30 633 005
Résultat net (Part du groupe)		10 507 215	4 161 126
Capitaux propres (Part du groupe)		80 323 625	69 827 214
Intérêts minoritaires		1 055 073	946 529
Autres fonds propres		40 620	
Total des capitaux propres		81 421 318	70 773 742
Ecart d'acquisition	1	894 057	1 190 561
Provisions		2 115 937	1 303 891
Impôts différés		5 671 214	5 062 803
Provisions et impôts différés	8	7 787 151	6 366 694
Dettes financières	9	63 833 070	65 516 512
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10	29 100 407	29 799 840
Autres dettes et comptes de régularisation	10	40 169 893	39 344 220
Dettes		133 103 970	134 660 571
Total Passif	-	223 207 405	212 991 569

3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	Note	2019.12	2018.12
Résultat net total des entités consolidées		10 569 182	4 251 248
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations		9 989 864	6 606 090
Variation de l'impôt différé		233 707	209 071
Eléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur			
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs		20 027	(90 338)
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE			
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		4 763	
Marge brute d'autofinancement		20 871 543	10 976 072
Dividendes reçus des mises en équivalence			
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	24	(6 042 894)	823 672
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)		14 828 709	11 799 744
Acquisitions d'immobilisations	25	(14 736 275)	(3 173 958)
Cessions d'immobilisations	25	4 975 373	147 840
Réduction des autres immobilisations financières	3	1 155 917	1 112 969
Incidence des variations de périmètre	26	(1 876 731)	(11 539 219)
Variation nette des placements à court terme	6	7 317 210	1 523 883
Opérations internes Haut de Bilan			
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)		(3 164 497)	(11 928 485)
Émissions d'emprunts	9	9 923 124	15 618 144
Remboursements d'emprunts	9	(12 595 392)	(10 888 666)
Dividendes versés des filiales			
Dividendes reçus/versés de la société mère			
Augmentations / réductions de capital		23 000	20 000
Actionnaires : capital appelé non versé			
Cessions (acq.) nettes d'actions propres			
Variation nette des concours bancaires		(1 191)	1 716
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)		(2 645 459)	4 751 193
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)		9 018 753	4 622 452
Trésorerie : ouverture	6	22 643 609	18 026 159
Trésorerie : ouverture		22 643 609	18 026 159
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass / Chg méthode/ Juste valeur			
Trésorerie : clôture	6	31 667 362	22 648 609

Nota : 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 brut dans les comptes consolidés s'élève à 9 340 KEUR (contre 16 657 KEUR l'année précédente) 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)	Intérêts minoritaires
2017	35 000 000	33 083	24 712 549			5 920 458	65 666 090	856 406
Affectation du résultat N-1			5 920 458			(5 920 458)		
Résultat						4 161 126	4 161 126	90 123
Entrée de périmètre			(20 001)				(20 001)	
Sortie de périmètre			0				0	
Autre						0	(2)	(0)
2018	35 000 000	33 083	30 633 005			4 161 126	69 827 214	946 529
Affectation du résultat N-1			4 161 125			(4 161 125)		
Résultat						10 509 215	10 509 215	58 967
Variations de périmètre			(10 803)				(10 803)	49 578
Autre			(0)			(0)	(0)	(0)
2019	35 000 000	33 083	34 783 327			10 509 215	80 325 625	1 055 073

5. Faits marquants de l'exercice

Acquisition du sous-groupe ENZO

En 2019, Deret Logistique a créé une nouvelle filiale SOGIPACINVEST dans le but du rachat de la Holding ENZO ainsi que ses filiales SOGIPAC et SCI FB. Cette acquisition a été réalisée au prix de 2.3M€ et a été financé par un prêt de 2.32M€ sur SOGIPACINVEST. Cette acquisition a engendré un écart d'acquisition de 1.18M€ amorti sur 20 ans.

Création de la société One Deret

Création d'une nouvelle filiale One Deret dans l'objectif de construire des entrepôts. La société a souscrit sur l'exercice un contrat de crédit-bail immobilier pour un montant global de 32M€. L'ensemble immobilier est en cours de construction à la clôture de l'exercice et figure à l'actif pour un montant de 5,4 M€ au 31 décembre 2019 dans les comptes consolidés.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Compte tenu de l'absence d'alerte de l'OMS au 31 Décembre 2019, les comptes arrêtés à cette date n'ont pas fait l'objet d'ajustements particuliers liés à la crise du COVID 19.

A compter du 16 Mars 2020, le groupe Deret SAS à travers l'activité de ses filiales a subi les effets de la crise sanitaire avec une réduction importante de l'activité des clients intervenants dans les secteurs du Retail, de l'industrie et de la cosmétique, malgré l'augmentation de l'activité du E-Commerce.

Les filiales ayant des salariés ont saisi les opportunités mises à disposition des entreprises pour atténuer cette baisse d'activité, avec la mise en œuvre des dispositifs d'activité partielle et d'arrêt maladie enfant de moins de 16 ans.

Deret sas a poursuivi son activité de Holding. Et dans un souci de soutien à ses filiales, elle a pris des mesures pour renforcer sa trésorerie.

Deret sas a demandé à l'ensemble de ses partenaires bancaires un report de six mois pour le paiement des échéances d'emprunt et de crédit-bail du groupe.

La pandémie impactera l'activité de façon certaine sur l'exercice 2020, mais à ce stade, il est difficile d'en mesurer les conséquences sur les résultats financiers. Dans ce cadre et malgré les impacts financiers pour l'année 2020 la continuité d'exploitation est assurée.

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 31/12/2019 a une durée de 12 mois. La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées sauf celle de SOGIPACINVEST qui est de 7 mois et ENZO, SOGIPAC et SCI FB qui est de 5 mois.

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 2019, les sociétés exclues sont : France Centre, Fuculina, Les Guettes et DLA.

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 2019, le périmètre comprenait 27 sociétés contre 22 à la clôture de l'exercice précédent.

L'exercice a été marqué par l'entrée de SOGIPACINVEST, ENZO, SOGIPAC, SCI FB et ONE DERET.

Périmètre	Méthode	% d'intérêt (ouverture)	% d'intérêt (clôture)	Statut	Adresse
Ateliers Cosmétiques du Loiret	IG	100	95	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Autroche	IG	100	100	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
LE CHAMP ROUGE	IG	100	100	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Cojar	IG	100	100	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CPLH	IG	50	50	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Les Vergers de Dagobert	IG	100	100	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
DERET o OLS	IG	100	100	Sans Variation	645, rue des Châtaigniers 45770 SARAN
DERET SAS	IG	100	100	Mère	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
DERET FASHION	IG	100	100	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
DERET HDI	IG	100	100	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
DERET LOGISTIQUE	IG	100	100	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Deret Transporteur	IG	100	100	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
ESSONNE FRIGORIFIQUE	IG	49,8	49,8	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
ENZO	IG	100	100	Entrante	La Saulaie sud, chemin des moulins 45500 GIEN
SCI FB	IG	100	100	Entrante	La Saulaie sud, chemin des moulins 45500 GIEN
GARLOG	IG	100	95	Sans Variation	53 Rue Sibert 42400 SAINT-CHAMOND
IGLOO IMMOBILIER	IG	51	51	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
LGX	IG	100	100	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
LOGTEXINVEST	IG	100	95	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
LOGTEX	IG	100	95	Sans Variation	53 Rue Sibert 42400 SAINT-CHAMOND
MDM	IG	99,88	99,88	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
ONE DERET	IG	100	100	Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
SEPI	IG	99,97	99,97	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
SOGIPAC INVEST	IG	100	100	Entrante	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
SOGIPAC	IG	100	100	Entrante	La Saulaie sud, chemin des moulins 45500 GIEN
TRANSPORTS EXPRESS BAUDRY	IG	80	100	Sans Variation	161 rue Puissant 59460 JEUMONT
Transport Express PP	IG	100	100	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN

8. 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 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.

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 2019, les engagements en matière de retraite non comptabilisés s'élèvent à 2 588 KEUR :

- Deret Logistique : 1 201 633€ couverts par une assurance à hauteur de 107 159€.
- Deret E-Commerce : 183 757€ dont 73 993€ comptabilisé
- Deret Transporteur : 239 986€ couverts par une assurance à hauteur de 150 486€.
- Deret sas : 25 572€
- ACL : 37 285€
- ENZO : 6 398€
- SOGIPAC : 32 589€
- LOGTEX : 860 498€

Ces engagements ont été calculés selon les hypothèses suivantes :

- Âge de départ à la retraite : 60-67 ans
- Taux d'actualisation : 0.77%
- 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	2018	2019	Entrées de périphérie	Sorties de périphérie	Dotation	Variations de périphérie	Autres variations
Ecart d'acquisition	22 330 184	23 507 847	1 177 663				
Amortissements des écarts d'acquisition	(5 118 903)	(6 257 495)			(1 138 592)		
Dépréciations des écarts d'acquisition							
Valeur nette	17 211 281	17 250 352	1 177 663		(1 138 592)		
Ecart d'acquisition passif	3 021 367	3 021 367					
Reprise d'écart d'acquisition passif	(1 830 806)	(2 126 410)					(295 604)
Valeur nette	1 190 561	894 957					(295 604)

2. Immobilisations incorporelles et corporelles

La variation des immobilisations corporelles et incorporelles est la suivante :

Libellé	2018	2019	Augmentation (Inv, Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périphérie	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	5 187 806	5 513 932	326 125				
Fonds commercial	1 864 820	1 864 820					
Immobilisations incorporelles	7 052 626	7 378 752	326 125	(750)		750	
Terrains	9 350 046	12 704 196	3 118 920			235 230	
Agencements et aménagements de terrains	20 194	20 194					
Constructions	106 656 795	111 278 641	2 282 104	(12 525)		2 352 266	
Installations techniques, matériel & outillage	6 501 620	8 017 915	1 123 788	(93 605)		486 112	
Autres immobilisations corporelles	24 090 202	25 362 823	2 157 855	(1 250 598)		365 363	
Immobilisations corporelles en cours	1 438 603	1 962 364	5 420 087	(4 896 325)			
Immobilisations corporelles	148 057 462	159 346 134	14 102 754	(6 253 053)		3 438 971	
Total	155 110 088	166 724 686	14 428 879	(6 253 803)		3 439 721	
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>							
Immobilisations corporelles	106 725 507	112 126 531	5 401 024				

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

Libellé	2018	2019	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périphérie	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	(4 864 739)	(5 068 125)	(203 386)				
Fonds commercial	(1 076 126)	(1 169 368)	(93 242)				
Amortissements des immobilisations incorporelles	(5 940 865)	(6 237 493)	(296 628)	750		(750)	
Agencements et aménagements de terrains	(18 639)	(18 952)	(314)				
Constructions	(57 505 549)	(63 520 734)	(5 336 148)			(679 037)	
Installations techniques, matériel & outillage	(5 428 721)	(6 209 578)	(514 393)	93 605		(360 069)	
Autres immobilisations corporelles	(16 994 126)	(18 269 223)	(2 280 621)	1 217 822		(212 298)	
Amortissements des immobilisations corporelles	(79 947 035)	(88 018 487)	(8 131 475)	1 311 427		(1 251 404)	
Amortissements sur actif immobilisé	(85 887 900)	(94 255 980)	(8 428 103)	1 312 177		(1 252 154)	
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>							
Immobilisations corporelles	(53 277 570)	(58 265 545)	(4 987 975)				

3. Immobilisations financières et titres mises en équivalence

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

Libellé	2018	2019	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	1 387 268	1 388 798	10 030	(8 500)			
Créances rattachées à des part. > 1 an	396 920	397 340	420				
Créances rattachées à des part. < 1 an	270 000	270 000	3 344	(3 344)			
Intérêts courus sur créances et prêts	237 961	246 219	8 258				
Prêts	1 965 798	1 097 035	264 250	(1 133 013)			
Dépôts et cautionnements versés	2 230 458	2 238 912	28 014	(19 560)			
Compte d'ajustement (IG haut de bilan)	0	(0)					(1)
Immobilisations financières	6 488 406	5 638 303	314 315	(1 164 417)			(1)
Titres mis en équivalence							
Actifs financiers	6 488 406	5 638 303	314 315	(1 164 417)			(1)

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

Libellé	2019	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Créances rattachées à des participations > 1 an	667 340					667 340	
Intérêts courus sur créances et prêts	246 219					246 219	
Prêts	1 097 035	474 046	72 667	75 762	78 989	150 559	245 012
Dépôts et cautionnements versés	2 238 912					2 238 912	
Total	4 249 506	474 046	72 667	75 762	78 989	3 303 030	245 012

4. Stocks et en-cours

Libellé	2019			2018		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	1 711 120		1 711 120	1 475 427		1 475 427
En-cours de biens	467 514		467 514	467 514		467 514
En-cours de services	122 303		122 303	60 000		60 000
Stocks de marchandises	6 633 802	(13 215)	6 620 587	4 441 319		4 441 319
Stocks et en-cours	8 934 739	(13 215)	8 921 524	6 444 259		6 444 259

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

Libellé	2019			2018		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	54 620 481	(1 045 210)	53 575 271	45 356 719	(298 042)	45 058 678
Clients et comptes rattachés	54 620 481	(1 045 210)	53 575 271	45 356 719	(298 042)	45 058 678
Avances et acomptes versés sur commandes	347 655		347 655	339 053		339 053
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	214 282		214 282	283 569		283 569
Créances fiscales hors IS - part < 1 an	11 506 494		11 506 494	12 539 488		12 539 488
Etat - Impôt sur les bénéfices - part < 1 an	1 615 104		1 615 104	3 284 453		3 284 453
Comptes courants - part < 1 an	6 919		6 919	7 179		7 179
Autres créances - part > 1 an	18 230		18 230	18 230		18 230
Autres créances - part < 1 an	2 232 117		2 232 117	4 222 522		4 222 522
Charges constatées d'avance - part < 1 an	3 850 490		3 850 490	3 743 114		3 743 114
Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)	92 400		92 400	(1)		(1)
Autres créances et comptes de régularisation	19 883 692		19 883 692	24 437 606		24 437 606
Actif circulant	74 504 173	(1 045 210)	73 458 963	69 794 325	(298 042)	69 496 284

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

Libellé	2019					
	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<3 ans	4 ans<<3 ans	Au delà
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	54 620 481	54 620 361				
Clients et comptes rattachés	54 620 481	54 620 361				
Avances et acomptes versés sur commandes	347 655	347 655				
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	214 282	214 282				
Créances fiscales hors IS - part < 1 an	11 506 494	11 506 494				
Etat - Impôt sur les bénéfices - part < 1 an	1 615 104	1 615 104				
Comptes courants - part < 1 an	6 919	6 919				
Autres créances - part > 1 an	18 230	18 230				
Autres créances - part < 1 an	2 232 117	2 232 117				
Compte d'ajustement (intra-groupe bas de bilan)	92 400	92 400				
Charges constatées d'avance - part < 1 an	3 850 490	3 850 490				
Autres créances et comptes de régularisation	19 883 692	19 883 692				
Actif circulant	74 504 173	74 504 053				

6. Trésorerie nette

Libellé	2018	2019
Trésorerie active nette	28 447 765	36 691 248
VMP - Equivalents de trésorerie		
Disponibilités	28 447 765	36 691 248
Intérêts courus non échus s/ dispo.		
Dépréciations sur VMP - Equivalents de trésorerie		
Dépréciations sur VMP - Autres placements	(543 117)	(179 845)
Concours bancaires (trésorerie passive)	5 799 156	5 023 886
Trésorerie à court terme	22 648 609	31 667 362
Placements à court terme	16 657 267	9 340 048
VMP - Autres placements	15 597 495	9 340 048
Intérêts courus non échus s/ VMP	1 059 772	
Actions propres		
Trésorerie passive assimilée à une dette	2 452	1 261
Concours bancaires (dettes)	2 452	1 189
Intérêts courus non échus - passif		72
Trésorerie à long terme	16 654 814	9 338 787
Trésorerie nette	39 303 423	41 006 149

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)	Intérêts minoritaires
2017	35 000 000	33 083	24 712 549			5 920 458	65 666 090	856 406
Affectation du résultat N-1			5 920 458			(5 920 458)		
Résultat						4 161 126	4 161 126	90 123
Entrée de périmètre			(20 001)				(20 001)	
Sortie de périmètre			0				0	
Autre						0	(2)	(0)
2018	35 000 000	33 083	30 633 005			4 161 126	69 827 214	946 529
Affectation du résultat N-1			4 161 125			(4 161 125)		
Résultat						10 509 215	10 509 215	58 967
Variations de périmètre			(10 803)				(10 803)	49 578
Autre			(0)			(0)	(0)	(0)
2019	35 000 000	33 083	34 783 327			10 509 215	80 325 625	1 055 073

8. Provisions

Libellé	2018	2019	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Autres provisions pour risques	954 769	1 816 930	1 357 706	(495 545)			
Autres provisions pour charges	349 122	299 006	168 424	(216 540)			
Impôts différés passif	5 062 803	5 671 214					608 410
Provisions et impôts différés	6 366 694	7 787 151	1 524 130	(712 085)			608 410

9. Dettes financières

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

Libellé	2018	2019	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	57 732 732	57 497 674	9 921 024	(11 912 337)		1 756 254	
Dépôts et cautionnements reçus	1 964 116	1 299 116		(665 000)			
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant		2 100	2 100				
Intérêts courus sur emprunts	18 055	9 841	9 841	(18 055)			
Concours bancaires (trésorerie passive)	5 799 156	5 023 886					(775 270)
Concours bancaires (dettes)	2 452	1 189					(1 263)
Intérêts courus non échus - passif		72					72
Dettes financières	65 516 512	63 833 878	9 932 965	(12 595 392)		1 756 254	(776 461)
<i>Dont immobilisations en crédit-bail</i>	<i>32 260 075</i>	<i>30 901 241</i>	<i>5 401 024</i>	<i>(6 759 857)</i>			

Dettes financières	2018	2019	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Emprunts obligataires								
Emprunts auprès établis. de crédits	57 497 674	26 352 677	5 944 961	4 462 259	4 545 346	10 070 150	6 122 280	
Dépôts et cautionnements reçus	1 299 116					1 299 116		
Emissions de titres part à avance de l'Etat								
Autres emprunts et dettes assimilées	2 100	2 100						
Intérêts courus sur emprunts	9 841	9 841						
Dettes rattachées à des participations								
Concours bancaires	5 025 075	5 025 075						
Intérêts courus non échus - passif	72	72						
Dettes financières	63 833 878	31 389 765	5 944 961	4 462 259	4 545 346	11 369 266	6 122 280	
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>	<i>30 901 241</i>	<i>19 828 631</i>	<i>757 852</i>	<i>792 480</i>	<i>828 691</i>	<i>6 267 580</i>	<i>2 426 009</i>	

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	1 024 745	1 345 414	450 461	844 615		965	(975 372)
Impôts différés - passif	5 062 803	5 671 214	1 584 070	(288)			(975 372)
 Valeur nette d'impôt différé	(4 038 058)	(4 325 799)	(1 133 609)	844 903		965	

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

10. Chiffre d'affaires

Libellé	2019	2018
Ventes de marchandises	11 939 863	5 776 704
Production vendue de biens	19 663	91 248
Production vendue de services	202 303 698	180 834 746
Produits des activités annexes	12 392 534	8 578 099
Chiffre d'affaires	226 703 158	195 280 797

11. Autres produits d'exploitation

Libellé	2019	2018
Production stockée	31 041	
Production immobilisée	101 937	79 450
Subventions d'exploitation	19 635	
Reprise sur provisions d'exploitation	259 322	261 528
Rep./Dépr. sur actif circulant	212 631	27 362
Transferts de charges d'exploitation	1 314 659	837 948
Autres produits	229 180	207 099
Autres produits d'exploitation	2 171 464	1 463 387

12. Achats consommés

Libellé	2019	2018
Achats de marchandises	(11 863 249)	(5 844 086)
Autres achats	(16 530 876)	(16 255 750)
Achats non stockés de matières et fournitures	(6 244 242)	(5 592 359)
Variation stocks de marchandises	2 179 269	1 803 099
Achat m.p., fournis. & aut. appro.	(7 239 832)	(6 147 527)
Var. stocks mp, fournis. & autres appro.	50 638	(6 406)
Achats consommés	(59 763 455)	(32 043 028)

13. Charges externes

Libellé	2019	2018
Sous-traitance	(9 833 874)	(5 815 349)
Redevances de crédit-bail	(649 150)	(617 332)
Locations immobilières et charges locatives	(16 922 704)	(17 181 114)
Locations mobilières et charges locatives	(0 451 000)	(8 818 377)
Entretien et réparations	(5 557 033)	(4 776 654)
Primes d'assurances	(835 043)	(767 208)
Autres services extérieurs	(64 773)	15 131
Personnel détaché et intérimaire	(35 450 856)	(36 741 435)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(1 209 157)	(696 760)
Publicité, publications, relations publiques	(24 490)	(98 070)
Transport	(9 031 123)	(5 273 347)
Déplacements, missions et réceptions	(2 637 035)	(3 388 378)
Frais postaux et frais de télécommunications	(445 437)	(502 445)
Frais bancaires	(22 253)	(7 833)
Autres charges externes	(170 776)	(5 973)
Autres charges	(1 053 570)	(420 823)
Charges externes	(92 233 453)	(85 093 968)

14. Impôts et taxes

Libellé	2019	2018
Impôts et taxes sur rémunérations	(1 531 035)	(1 194 638)
Autres impôts et taxes	(4 433 074)	(4 548 693)
Impôts et taxes	(5 964 109)	(5 743 331)

15. Charges de personnel

Libellé	2019	2018
Rémunérations du personnel	(37 750 346)	(44 398 173)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(14 625 633)	(16 268 635)
Autres charges de personnel	(323 000)	2 081 236
Participation des salariés	(842 570)	(296 603)
Charges de personnel	(63 535 609)	(58 882 175)

16. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2019	2018
Dot./Am. & Dépr. sur immo. incorporelles	(270 027)	(252 666)
Dot./Am. & Dépr. sur immo. corporelles	(8 151 276)	(8 045 198)
Dot. aux provisions d'exploitation	(1 654 424)	(1 41 874)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(959 750)	(153 072)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(10 554 277)	(8 592 810)

17. Produits financiers

Libellé	2019	2018
Dividendes des autres participations	123 830	197 352
Revenus des créances rattachées à des participations	3 253	8 260
Produits sur créances et VMP	3 535	400
Rep./Dépr. sur actifs financiers	777 200	88 709
Reprise sur dépréciation titres - groupe	63 771	588
Gains de change sur opérations financières	3 025	20
Produits nets sur cession de VMP	223 017	628 777
Autres produits financiers	102 639	415 249
Produits financiers	760 010	1 339 353

18. Charges financières

Libellé	2019	2018
Charges d'intérêts	(2 255 076)	(2 277 289)
Pertes sur créances financières et VMP	((142 375)	(47 248)
Pertes de change sur opérations financières	(5 494)	(4 224)
Autres charges financières	(63 677)	(46 978)
Dot. aux provisions à caractère financier	(5 019)	(5 019)
Dot. dépr. sur actifs financiers	(65 759)	(676 946)
Dotations pour dépréciation titres - groupe	15 000	185 401
Charges financières	(2 532 920)	(2 872 304)

19. Produits exceptionnels

Libellé	2019	2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	549 722	498 060
Produits excep. s/ exercices antérieurs	(105)	74 252
Produits de cession d'immo. incorp.	69 231	142 908
Produits de cession d'immo. corp.	46 764	4 932
Produits de cession de titres	8 500	
Subv. Invest. virées au résul. de l'ex.	5 073	
Autres produits exceptionnels	29 744	29 302
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	453 763	2 823 954
Produits exceptionnels	6 013 514	3 573 409

20. Charges exceptionnelles

Libellé	2019	2018
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(104 054)	(1 077 147)
Charges excep. sur exercices antérieurs	(9 405)	
VNC des titres conso cédés	(8 500)	(63 880)
VNC des immo. corp. cédées	(4 931 620)	(57 708)
+/- valeur de consolidation	(45 274)	(33 667)
Dot. aux provisions à caractère exceptionnel	(1 352 637)	(137 753)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		(1 331)
Charges exceptionnelles	(6 431 545)	(137 1 486)

Note : les charges et produits exceptionnels intègrent la cession, à la valeur nette comptable, des encours de construction d'un ensemble immobilier dans le cadre d'un financement par le crédit bailleur, pour un montant de 4 896 KEUR. L'opération n'impacte pas le résultat consolidé du Groupe.

21. Impôts sur les résultats

Libellé	2019	2018
Impôt sur les bénéfices	(8 120 792)	(2 336 423)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	(655 633)	476 880
Impôts différés	(223 707)	(243 239)
Report	6 000	3 000
Charges d'impôts	(4 070 152)	(2 099 782)

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Preuve d'impôt (en milliers d'euros)	2019
Résultat des entreprises intégrées	10 553
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq. et résultat des MEE	(4 922)
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq. et résultat des MEE	15 450
Taux d'impôt de l'entité consolidante	26,00%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	(4 037)
Effets des différences de base	(136)
Effets des différences de taux	(20)
Effets des déficits fiscaux non activés	60
Autres effets particuliers sur impôts	(53)
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	(4 070)
CHARGE D'IMPOT REELLE	(4 070)
ECART	0
Taux effectif d'impôt	26,33%

Autres Informations

22. Effectifs

	2019	2018
Effectif moyen interne	1 785	1 447
Cadres	120	115
Agents de maîtrise et techniciens	173	209
Employés	539	78
Ouvriers	943	1 045
Effectif moyen total	1 785	1 447

23. Engagements hors-bilan

Engagement hors bilan	2019	2018
Engagements hors bilan donnés	39 306 896	38 505 051
Eng. donnés - Nantissements d'actions	2 540 500	2 617 794
Eng. donnés - Cautions bancaires, garanties et avais donnés	224 607	470 000
Eng. donnés - Suretés personnelles	28 718 789	24 594 257
Eng. donnés - Hypothèques et nantissements de fonds de commerce	2 823 000	5 823 000
Eng. donnés - Autres engagements donnés	5 000 000	5 000 000
Engagements hors bilan reçus	25 366	144 151
Eng. reçus - Garantie bancaire à première demande	25 366	144 151

Notes annexes sur le tableau de flux de trésorerie consolidé

24. Variation du besoin en fonds de roulement

Variation du BFR	Ouverture	Closure	Dotation	Reprise	Variation du bas de bilan	Variations de périmètre
Stocks et en-cours	6 444 259	8 921 524			2 260 946	216 319
Clients et comptes rattachés	45 397 730	53 922 923	(959 750)	212 581	8 415 681	856 683
Autres créances et comptes de régularisation	24 098 553	10 535 033			(4 620 980)	58 463
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	29 802 665	23 111 645			(1 342 486)	651 466
Autres dettes et comptes de régularisation	39 287 501	40 103 142			608 129	210 512
Besoin en Fonds de Roulement	6 850 377	13 132 700	(959 750)	212 581	6 790 004	269 487
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)		6 042 835	(959 750)	212 581	6 790 004	

25. Acquisitions et cessions d'immobilisations

Détail	2019
Acquisition immobilisation corporelles et incorporelles (hors retraitement crédit-bail)	(4 457 460)
Acquisition immobilisation corporelles en crédit-bail	(5 401 024)
Travaux en cours sur ensemble immobilier	(4 570 395)
Acquisition d'immobilisations financières	(807 395)
Acquisitions d'immobilisations	(14 736 275)
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	70 543
Cession des travaux en cours pour refinancement crédit-bail	4 895 325
Cession d'immobilisations financières	8 500
Cessions d'immobilisations	4 974 368

26. Incidences des variations de périmètre

L'incidence des variations de périmètre sur la trésorerie est le suivant :

Détail	2019
(-) prix d'acquisition des titres ENZO	(2 233 470)
(-) prix d'acquisition des titres TEB (acquisition complémentaire)	(15 000)
(-) souscription au capital de SOGPAC	(20 000)
(-) souscription au capital de ONE DERET	(8 000)
(+) trésorerie acquise chez ENZO/SOGIPAC/ SCI FB	464 789
Incidence des variations de périmètre	(1 812 781)

SAS DERET

331 Ancienne Route de Chartres
45 770 SARAN

Rapport des Commissaires aux Comptes
Sur les comptes consolidés
Exercice clos le 31 décembre 2019

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 décembre 2019

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 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Directoire le 27 mai 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 2019 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 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 des titres de la société ENZO, société holding de la société SOGIPAC. Nous nous sommes par ailleurs assuré que l'annexe des comptes consolidés donne une information appropriée.

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.

Vérifications spécifiques

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. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'Assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

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.

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 la société.

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes 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 ;

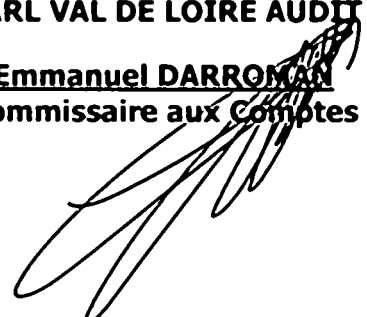
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère 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

A Orléans, le 29 mai 2020

Les commissaires aux comptes,

SARL VAL DE LOIRE AUDIT

Emmanuel DARRON
Commissaire aux Comptes



SARL ARCHE

Philippe RIMMER
Commissaire aux Comptes



Rapport annuel consolidé

Groupe DERET SAS

Exercice 2019

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



États financiers

1. Compte de résultat consolidé

	Note	2019	2018
Chiffre d'affaires	10	228 703 153	195 280 797
Autres produits d'exploitation	11	2 171 434	1 463 387
Produits d'exploitation		228 879 623	196 744 183
Achats consommés	12	(39 763 455)	(32 043 028)
Charges externes	13	(92 295 459)	(85 093 968)
Impôts et taxes	14	(5 933 169)	(5 743 331)
Charges de personnel	15	(33 536 609)	(58 882 175)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	16	(9 554 277)	(8 592 810)
Charges d'exploitation		(211 153 963)	(190 355 312)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation)		(0)	0
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat d'exploitation)			
Résultat d'exploitation		17 710 653	6 388 871
Produits financiers	17	760 018	1 339 353
Charges financières	18	(2 532 520)	(2 872 304)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)		(0)	
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat financier)			
Résultat financier		(1 772 502)	(1 532 951)
Opérations en commun			
Résultat courant des entreprises intégrées		15 938 152	4 855 920
Produits exceptionnels	19	8 013 514	3 573 409
Charges exceptionnelles	20	(3 431 545)	(1 371 486)
Résultat exceptionnel		(448 031)	2 201 923
Impôts sur les résultats	21	(4 079 152)	(2 099 782)
Résultat net des entreprises intégrées		11 411 170	4 958 060
Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment)			
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		(842 983)	(706 812)
Résultat net des activités abandonnées			
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence			
Résultat net de l'ensemble consolidé		10 568 187	4 251 248
Intérêts minoritaires		53 937	90 123
Résultat net (part du groupe)		10 609 213	4 161 126
Résultat net (Part du groupe)		10 609 213	4 161 126
Résultat net par action		10,51	

2. Bilan consolidé

Libellé		2019	2018
Capital souscrit non appelé			
Ecart d'acquisition	1	17 230 352	17 211 281
Immobilisations corporelles et incorporelles	2	72 231 397	69 044 879
Immobilisations financières et titres mis en équivalence	3	4 063 303	5 208 406
Actif Immobilisé		93 525 052	91 464 365
Stocks et en-cours	4	8 021 524	6 444 259
Clients et comptes rattachés	6	53 573 271	45 058 878
Impôts différés	5	1 345 414	1 024 745
Autres créances et comptes de régularisation	6	19 833 092	24 437 606
Valeurs mobilières de placement		9 100 203	16 114 150
Disponibilités		33 031 243	28 447 765
Actif circulant		120 577 355	121 527 203
Total Actif		224 207 405	212 991 569
Capital		35 000 000	35 000 000
Primes liées au capital		33 083	33 083
Ecart de réévaluation			
Réserves (part du groupe)		34 733 327	30 633 005
Résultat net (Part du groupe)		10 600 213	4 161 126
Capitaux propres (Part du groupe)		80 325 623	69 827 214
Intérêts minoritaires		1 033 073	948 529
Autres fonds propres		40 620	
Total des capitaux propres		81 421 318	70 773 742
Ecart d'acquisition	1	834 057	1 190 561
Provisions		2 103 837	1 303 891
Impôts différés		5 671 214	5 062 803
Provisions et impôts différés	8	7 777 151	6 366 694
Dettes financières	9	63 633 873	65 516 512
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10	29 100 407	29 799 840
Autres dettes et comptes de régularisation	10	40 109 693	39 344 220
Dettes		133 103 973	134 660 571
Total Passif		224 207 405	212 991 569

3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	Note	2019.12	2018.12
Résultat net total des entités consolidées		10 563 182	4 251 248
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations		9 600 864	6 606 090
Variation de l'impôt différé		203 707	209 071
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur			
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs		20 027	(90 338)
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE			
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		4 763	
Marge brute d'autofinancement		20 871 543	10 976 072
Dividendes reçus des mises en équivalence			
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	24	(6 042 834)	823 672
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)		14 828 709	11 799 744
Acquisitions d'immobilisations	25	(14 733 275)	(3 173 958)
Cessions d'immobilisations	25	4 975 973	147 840
Réduction des autres immobilisations financières	3	1 155 917	1 112 969
Incidence des variations de périmètre	26	(10 876 731)	(11 539 219)
Variation nette des placements à court terme	6	7 317 219	1 523 883
Opérations internes Haut de Bilan			
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)		(3 164 437)	(11 928 485)
Émissions d'emprunts	9	9 923 124	15 618 144
Remboursements d'emprunts	9	(12 535 372)	(10 888 666)
Dividendes versés des filiales			
Dividendes reçus/versés de la société mère			
Augmentations / réductions de capital		20 000	20 000
Actionnaires : capital appelé non versé			
Cessions (acq.) nettes d'actions propres			
Variation nette des concours bancaires		(1 191)	1 716
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)		(2 645 459)	4 751 193
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)		9 018 733	4 622 452
Trésorerie : ouverture	6	22 643 609	18 026 159
Trésorerie : ouverture		22 643 609	18 026 159
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass. / Chg méthode/ Juste valeur			
Trésorerie : clôture	6	31 662 342	22 648 609

Nota : 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 brut dans les comptes consolidés s'élève à 9 340 KEUR (contre 16 657 KEUR l'année précédente) 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)	Intérêts minoritaires
2017	35 000 000	33 083	24 712 549			5 920 458	63 668 090	856 406
Affectation du résultat N-1			5 920 458			(5 920 458)		
Résultat						4 161 126	4 161 126	90 123
Entrée de périmètre			(20 001)				(20 001)	
Sortie de périmètre			0				0	
Autre						0	(2)	(0)
2018	35 000 000	33 083	30 633 005			4 161 126	69 627 214	946 529
Affectation du résultat N-1			4 161 125			(4 161 125)		
Résultat						10 509 215	10 509 215	58 967
Variations de périmètre			(10 803)				(10 803)	49 578
Autre			(0)			(0)	(0)	(0)
2019	35 000 000	33 083	34 783 327			10 509 215	80 325 625	1 055 073

5. Faits marquants de l'exercice

Acquisition du sous-groupe ENZO

En 2019, Deret Logistique a créé une nouvelle filiale SOGIPACINVEST dans le but du rachat de la Holding ENZO ainsi que ses filiales SOGIPAC et SCI FB. Cette acquisition a été réalisée au prix de 2.3M€ et a été financé par un prêt de 2.32M€ sur SOGIPACINVEST. Cette acquisition a engendré un écart d'acquisition de 1.18M€ amorti sur 20 ans.

Création de la société One Deret

Création d'une nouvelle filiale One Deret dans l'objectif de construire des entrepôts. La société a souscrit sur l'exercice un contrat de crédit-bail immobilier pour un montant global de 32M€. L'ensemble immobilier est en cours de construction à la clôture de l'exercice et figure à l'actif pour un montant de 5,4 M€ au 31 décembre 2019 dans les comptes consolidés.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Compte tenu de l'absence d'alerte de l'OMS au 31 Décembre 2019, les comptes arrêtés à cette date n'ont pas fait l'objet d'ajustements particuliers liés à la crise du COVID 19.

A compter du 16 Mars 2020, le groupe Deret SAS à travers l'activité de ses filiales a subi les effets de la crise sanitaire avec une réduction importante de l'activité des clients intervenants dans les secteurs du Retail, de l'industrie et de la cosmétique, malgré l'augmentation de l'activité du E-Commerce.

Les filiales ayant des salariés ont saisi les opportunités mises à disposition des entreprises pour atténuer cette baisse d'activité, avec la mise en œuvre des dispositifs d'activité partielle et d'arrêt maladie enfant de moins de 16 ans.

Deret sas a poursuivi son activité de Holding. Et dans un souci de soutien à ses filiales, elle a pris des mesures pour renforcer sa trésorerie.

Deret sas a demandé à l'ensemble de ses partenaires bancaires un report de six mois pour le paiement des échéances d'emprunt et de crédit-bail du groupe.

La pandémie impactera l'activité de façon certaine sur l'exercice 2020, mais à ce stade, il est difficile d'en mesurer les conséquences sur les résultats financiers. Dans ce cadre et malgré les impacts financiers pour l'année 2020 la continuité d'exploitation est assurée.

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 31/12/2019 a une durée de 12 mois. La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées sauf celle de SOGIPACINVEST qui est de 7 mois et ENZO, SOGIPAC et SCI FB qui est de 5 mois.

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 2019, les sociétés exclues sont : France Centre, Fuculina, Les Guettes et DLA.

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 2019, le périmètre comprenait 27 sociétés contre 22 à la clôture de l'exercice précédent.

L'exercice a été marqué par l'entrée de SOGIPACINVEST, ENZO, SOGIPAC, SCI FB et ONE DERET.

Périmètre	Méthode	% d'intérêt (ouverture)	% d'intérêt (clôture)	Statut	Adresse
Ateliers Cosmétiques du Loiret	IG	100	95	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Autroche	IG	100	100	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
LE CHAMP ROUGE	IG	100	100	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Cojar	IG	100	100	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CPLH	IG	50	50	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Les Vergers de Dagobert	IG	100	100	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
DERET e QLS	IG	100	100	Sans Variation	645, rue des Châtaigniers 45770 SARAN
DERET SAS	IG	100	100	Mère	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
DERET FASHION	IG	100	100	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
DERET HDI	IG	100	100	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
DERET LOGISTIQUE	IG	100	100	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Deret Transporteur	IG	100	100	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
ESSONNE FRIGORIFIQUE	IG	49,8	49,8	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
ENZO	IG	100	100	Entrante	La Saulaie sud, chemin des moulins 45500 GIEN
SCI FB	IG	100	100	Entrante	La Saulaie sud, chemin des moulins 45500 GIEN
GARLOG	IG	100	95	Sans Variation	53 Rue Sibert 42400 SAINT-CHAMOND
IGLOO IMMOBILIER	IG	51	51	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
LGX	IG	100	100	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
LOGTEXINVEST	IG	100	95	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
LOGTEX	IG	100	95	Sans Variation	53 Rue Sibert 42400 SAINT-CHAMOND
MDM	IG	99,88	99,88	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN



ONE DERET	IG	100	100	Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
SEPI	IG	99,97	99,97	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
SOGIPAC INVEST	IG	100	100	Entrante	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
SOGIPAC	IG	100	100	Entrante	La Saulaie sud, chemin des moulins 45500 GIEN
TRANSPORTS EXPRESS BAUDRY	IG	80	100	Sans Variation	161 rue Puissant 59460 JEUMONT
Transport Express PP	IG	100	100	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN

8. 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 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.

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 2019, les engagements en matière de retraite non comptabilisés s'élèvent à 2 588 KEUR :

- Deret Logistique : 1 201 633€ couverts par une assurance à hauteur de 107 159€.
- Deret E-Commerce : 183 757€ dont 73 993€ comptabilisé
- Deret Transporteur : 239 986€ couverts par une assurance à hauteur de 150 486€.
- Deret sas : 25 572€
- ACL : 37 285€
- ENZO : 6 398€
- SOGIPAC : 32 589€
- LOGTEX : 860 498€

Ces engagements ont été calculés selon les hypothèses suivantes :

- Âge de départ à la retraite : 60-67 ans
- Taux d'actualisation : 0.77%
- 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	2018	2019	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	22 330 184	23 507 847	1 177 663				
Amortissements des écarts d'acquisition	(5 118 903)	(6 257 495)			(1 138 592)		
Dépréciations des écarts d'acquisition							
Valeur nette	17 211 281	17 250 352	1 177 663		(1 138 592)		
Ecart d'acquisition passif	3 021 367	3 021 367					
Reprise d'écart d'acquisition passif	(1 830 806)	(2 126 410)					(295 604)
Valeur nette	1 190 561	894 957					(295 604)

2. Immobilisations incorporelles et corporelles

La variation des immobilisations corporelles et incorporelles est la suivante :

Libellé	2018	2019	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	5 187 806	5 513 932	326 125				
Fonds commercial	1 864 820	1 864 820					
Immobilisations incorporelles	7 052 626	7 378 752	326 125	(750)		750	
Terrains	9 350 048	12 704 196	3 118 920			235 230	
Agencements et aménagements de terrains	20 194	20 194					
Constructions	106 656 795	111 278 641	2 282 104	(12 525)		2 352 266	
Installations techniques, matériel & outillage	6 501 620	8 017 915	1 123 788	(93 605)		486 112	
Autres immobilisations corporelles	24 090 202	25 362 623	2 157 855	(1 250 598)		365 363	
Immobilisations corporelles en cours	1 438 603	-1 962 364	5 420 087	(4 896 325)			
Immobilisations corporelles	148 057 462	159 348 134	14 102 754	(6 253 053)		3 438 971	
Total	155 110 088	168 724 886	14 428 879	(6 253 803)		3 439 721	
Dont immobilisations en crédit-bail :							
Immobilisations corporelles	106 725 507	112 126 531	5 401 024				

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

Libellé	2018	2019	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	(4 864 739)	(5 068 125)	(203 386)				
Fonds commercial	(1 076 128)	(1 109 368)	(93 242)				
Amortissements des immobilisations incorporelles	(5 940 865)	(6 237 493)	(296 628)	750		(750)	
Agencements et aménagements de terrains	(18 639)	(18 952)	(314)				
Constructions	(57 505 549)	(63 520 734)	(5 336 148)			(679 037)	
Installations techniques, matériel & outillage	(5 428 721)	(6 208 578)	(514 393)	93 605		(360 069)	
Autres immobilisations corporelles	(16 994 126)	(18 268 223)	(2 280 621)	1 217 822		(212 298)	
Amortissements des immobilisations corporelles	(79 947 035)	(88 018 487)	(8 131 475)	1 311 427		(1 251 404)	
Amortissements sur actif immobilisé	(85 887 900)	(94 255 980)	(8 428 103)	1 312 177		(1 252 154)	

Dont immobilisations en crédit-bail :	(53 277 570)	(53 233 545)	(4 987 975)
Immobilisations corporelles	(53 277 570)	(53 233 545)	(4 987 975)

3. Immobilisations financières et titres mises en équivalence

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

Libellé	2018	2019	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	1 387 268	1 333 700	10 030	(8 500)			
Créances rattachées à des part. > 1 an	396 920	337 340	420				
Créances rattachées à des part. < 1 an	270 000	270 000	3 344	(3 344)			
Intérêts courus sur créances et prêts	237 981	243 219	8 258				
Prêts	1 965 798	1 037 033	264 250	(1 133 013)			
Dépôts et cautionnements versés	2 230 458	2 238 912	28 014	(19 560)			
Compte d'ajustement (IG haut de bilan)	0	(0)					(1)
Immobilisations financières	6 488 406	5 633 303	314 315	(1 184 417)			(1)
Titres mis en équivalence							
Actifs financiers	6 488 406	5 633 303	314 315	(1 184 417)			(1)

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

Libellé	2019	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Créances rattachées à des participations > 1 an	667 340					667 340	
Intérêts courus sur créances et prêts	243 219					243 219	
Prêts	1 037 033	474 048	72 667	75 762	78 989	150 559	245 012
Dépôts et cautionnements versés	2 238 912					2 238 912	
Total	4 249 503	474 048	72 667	75 762	78 989	3 303 030	245 012

4. Stocks et en-cours

Libellé	2019			2018		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	1 711 120		1 711 120	1 475 427		1 475 427
En-cours de biens	487 514		487 514	487 514		487 514
En-cours de services	122 303		122 303	60 000		60 000
Stocks de marchandises	6 633 602	(13 215)	6 620 387	4 441 319		4 441 319
Stocks et en-cours	8 934 739	(13 215)	8 921 524	6 444 259		6 444 259

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

Libellé	2019			2018		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés part < 1 an	54 620 481	(1 045 210)	53 575 271	45 356 719	(298 042)	45 058 678
Clients et comptes rattachés	54 620 481	(1 045 210)	53 575 271	45 356 719	(298 042)	45 058 678
Avances et acomptes versés sur commandes	347 655		347 655	339 053		339 053
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	214 282		214 282	283 569		283 569
Créances fiscales hors IS part < 1 an	11 506 494		11 506 494	12 539 488		12 539 488
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1 an	1 615 104		1 615 104	3 284 453		3 284 453
Comptes courants part < 1 an	6 919		6 919	7 179		7 179
Autres créances - part > 1 an	18 230		18 230	18 230		18 230
Autres créances part < 1 an	2 232 117		2 232 117	4 222 522		4 222 522
Charges constatées d'avance part < 1 an	3 850 490		3 850 490	3 743 114		3 743 114
Compte d'ajustement (Intragroupe bas de bilan)	92 400		92 400	(1)		(1)
Autres créances et comptes de régularisation	19 883 692		19 883 692	24 437 606		24 437 606
Actif circulant	74 504 173	(1 045 210)	73 458 963	69 794 325	(298 042)	69 496 284

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

Libellé	2019		< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<3 ans	4 ans<<3 ans	Au delà
Clients et comptes rattachés part < 1 an	54 620 481	54 620 361						
Clients et comptes rattachés	54 620 481	54 620 361						
Avances et acomptes versés sur commandes	347 655	347 655						
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	214 282	214 282						
Créances fiscales hors IS- part < 1 an	11 506 494	11 506 494						
Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1 an	1 615 104	1 615 104						
Comptes courants - part < 1 an	6 919	6 919						
Autres créances - part > 1 an	18 230	18 230						
Autres créances part < 1 an	2 232 117	2 232 117						
Compte d'ajustement (Intra-groupe bas de bilan)	92 400	92 400						
Charges constatées d'avance part < 1 an	3 850 490	3 850 490						
Autres créances et comptes de régularisation	19 883 692	19 883 692						
Actif circulant	74 504 173	74 504 053						

6. Trésorerie nette

Libellé	2018	2019
Trésorerie active nette	28 447 765	38 691 248
VMP - Equivalents de trésorerie		
Disponibilités	28 447 765	38 691 248
Intérêts courus non échus s/ dispo.		
Dépréciations sur VMP - Equivalents de trésorerie		
Dépréciations sur VMP - Autres placements	(543 117)	(170 645)
Concours bancaires (trésorerie passive)	5 799 158	5 023 838
Trésorerie à court terme	22 648 609	31 637 362
Placements à court terme	16 657 267	9 340 043
VMP - Autres placements	15 597 495	9 340 043
Intérêts courus non échus s/ VMP	1 059 772	
Actions propres		
Trésorerie passive assimilée à une dette	2 452	1 231
Concours bancaires (dettes)	2 452	1 169
Intérêts courus non échus - passif		72
Trésorerie à long terme	16 654 814	9 339 737
Trésorerie nette	39 303 423	41 008 149

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)	Intérêts minoritaires
2017	35 000 000	33 083	24 712 549			5 920 458	63 666 090	856 406
Affectation du résultat N-1			5 920 458			(5 920 458)		
Résultat						4 161 126	4 161 126	90 123
Entrée de périmètre			(20 001)				(20 001)	
Sortie de périmètre			0				0	
Autre						0	(2)	(0)
2018	35 000 000	33 083	30 633 005			4 161 126	69 827 214	946 529
Affectation du résultat N-1			4 161 125			(4 161 125)		
Résultat						10 509 215	10 509 215	58 967
Variations de périmètre			(10 803)				(10 803)	49 578
Autre			(0)			(0)	(0)	(0)
2019	35 000 000	33 083	34 783 327			10 509 215	80 323 625	1 055 073

8. Provisions

Libellé	2018	2019	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Autres provisions pour risques	954 769	1 816 930	1 357 706	(495 545)			

Autres provisions pour charges	349 122	259 000	166 424	(218 540)	
Impôts différés passif	5 062 803	5 671 214			608 410
Provisions et impôts différés	6 366 694	7 707 451	1 524 130	(712 085)	608 410

9. Dettes financières

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

Libellé	2018	2019	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	57 732 732	57 497 674	9 921 024	(11 912 337)		1 756 254	
Dépôts et cautionnements reçus	1 964 116	1 299 116		(665 000)			
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant		2 100	2 100				
Intérêts courus sur emprunts	18 055	9 841	9 841	(18 055)			
Concours bancaires (trésorerie passive)	5 799 156	5 023 683					(775 270)
Concours bancaires (dettes)	2 452	1 160					(1 263)
Intérêts courus non échus - passif		72					72
Dettes financières	65 516 512	63 633 678	9 932 965	(12 595 392)		1 756 254	(776 461)
Dont immobilisations en crédit-bail	32 260 075	30 601 241	5 401 024	(6 759 857)			

Dettes financières	Claire	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Emprunts obligataires							
Emprunts auprès établis. de crédits	57 497 674	26 352 677	5 944 961	4 482 259	4 545 346	10 070 150	6 122 280
Dépôts et cautionnements reçus	1 299 116					1 299 116	
Emissions de titres part & avance de l'Etat							
Autres emprunts et dettes assimilées	2 100	2 100					
Intérêts courus sur emprunts	9 841	9 841					
Dettes rattachées à des participations							
Concours bancaires	5 023 683	5 025 075					
Intérêts courus non échus - passif	72	72					
Dettes financières	63 633 678	31 389 765	5 944 961	4 482 259	4 545 346	11 369 266	6 122 280
Dont immobilisations en crédit-bail :	30 601 241	19 828 631	757 652	792 480	828 691	6 267 580	2 426 009

Notes annexes sur les impôts différés

Libellé	Ouverture	Claire	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Impôts différés - actif	1 024 745	1 045 414	450 481	844 615		965	(975 372)
Impôts différés - passif	5 062 803	5 671 214	1 584 070	(288)			(975 372)
Valeur nette d'impôt différé	(4 038 058)	(4 325 799)	(1 133 609)	844 903		965	

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

10. Chiffre d'affaires

Libellé	2019	2018
Ventes de marchandises	11 000 333	5 776 704
Production vendue de biens	19 533	91 248
Production vendue de services	202 300 603	180 834 746
Produits des activités annexes	12 332 334	8 578 099
Chiffre d'affaires	225 700 154	195 280 797

11. Autres produits d'exploitation

Libellé	2019	2018
Production stockée	31 041	
Production immobilisée	101 637	79 450
Subventions d'exploitation	10 633	
Reprise sur provisions d'exploitation	250 322	261 528
Rep./Dépr. sur actif circulant	212 531	27 362
Transferts de charges d'exploitation	1 314 000	887 948
Autres produits	229 100	207 099
Autres produits d'exploitation	2 171 434	1 463 387

12. Achats consommés

Libellé	2019	2018
Achats de marchandises	(11 000 343)	(5 844 088)
Autres achats	(18 550 076)	(16 255 750)
Achats non stockés de matières et fournitures	(6 244 242)	(5 592 359)
Variation stocks de marchandises	2 170 200	1 803 099
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(7 250 032)	(6 147 527)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	50 633	(6 406)
Achats consommés	(30 773 455)	(32 043 028)

13. Charges externes

Libellé	2019	2018
Sous-traitance	(9 333 674)	(5 815 349)
Redevances de crédit-bail	(543 151)	(617 332)
Locations immobilières et charges locatives	(15 922 764)	(17 181 114)
Locations mobilières et charges locatives	(9 451 030)	(8 816 377)
Entretien et réparations	(5 557 030)	(4 776 654)
Primes d'assurances	(833 043)	(767 208)
Autres services extérieurs	(24 773)	15 131
Personnel détaché et intérimaire	(33 459 836)	(36 741 435)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(1 209 157)	(696 760)
Publicité, publications, relations publiques	(24 431)	(98 070)
Transport	(9 031 123)	(5 273 347)
Déplacements, missions et réceptions	(2 037 035)	(3 388 378)
Frais postaux et frais de télécommunications	(445 447)	(502 445)
Frais bancaires	(22 253)	(7 833)
Autres charges externes	(170 776)	(5 973)
Autres charges	(1 053 570)	(420 823)
Charges externes	(12 213 454)	(85 093 968)

14. Impôts et taxes

Libellé	2019	2018
Impôts et taxes sur rémunérations	(1 531 005)	(1 194 638)
Autres impôts et taxes	(4 433 074)	(4 548 683)
Impôts et taxes	(5 964 079)	(5 743 321)

15. Charges de personnel

Libellé	2019	2018
Rémunérations du personnel	(47 739 346)	(44 396 173)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(14 625 663)	(16 268 635)
Autres charges de personnel	(323 030)	2 061 236
Participation des salariés	(342 570)	(298 603)
Charges de personnel	(63 030 609)	(58 882 175)

16. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2019	2018
Dot./Ami. & Dépr. sur immo. incorporelles	(276 627)	(252 666)
Dot./Ami. & Dépr. sur immo. corporelles	(8 151 276)	(8 045 198)
Dot. aux provisions d'exploitation	(103 424)	(141 874)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(339 750)	(153 079)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(9 870 877)	(8 592 810)

17. Produits financiers

Libellé	2019	2018
Dividendes des autres participations	183 630	197 352
Revenus des créances rattachées à des participations	8 253	8 260
Produits sur créances et VMP	3 623	400
Rep./Dépr. sur actifs financiers	77 230	88 709
Reprise sur dépréciation titres - groupe	63 771	586
Gains de change sur opérations financières	3 623	20
Produits nets sur cession de VMP	223 917	628 777
Autres produits financiers	182 633	415 249
Produits financiers	740 010	1 339 353

18. Charges financières

Libellé	2019	2018
Charges d'intérêts	(2 233 075)	(2 277 289)
Pertes sur créances financières et VMP	(142 375)	(47 248)
Pertes de change sur opérations financières	(5 014)	(4 224)
Autres charges financières	(53 677)	(48 979)
Dot. aux provisions à caractère financier	(5 019)	(5 019)
Dot. dépr. sur actifs financiers	(83 753)	(876 948)
Dotations pour dépréciation titres - groupe	19 000	185 401
Charges financières	(2 532 820)	(2 872 304)

19. Produits exceptionnels

Libellé	2019	2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	540 722	498 060
Produits excep. s/ exercices antérieurs	(165)	74 252
Produits de cession d'immo. incorp.	69 231	142 908
Produits de cession d'immo. corp.	4 637 642	4 932
Produits de cession de titres	8 500	
Subv. Invest. virées au résuit. de l'ex.	5 078	
Autres produits exceptionnels	29 744	29 302
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	453 783	2 823 954
Produits exceptionnels	6 013 510	3 573 409

20. Charges exceptionnelles

Libellé	2019	2018
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(104 034)	(1 077 147)
Charges excep. sur exercices antérieurs	(9 405)	
VNC des titres conso cédés	(8 500)	(63 880)
VNC des immo. corp. cédées	(4 041 626)	(57 708)
+/- valeur de consolidation	(43 274)	(33 687)
Dot. aux provisions à caractère exceptionnel	(1 352 637)	(137 753)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		(1 331)
Charges exceptionnelles	(8 431 543)	(1 371 488)

Note : les charges et produits exceptionnels intègrent la cession, à la valeur nette comptable, des encours de construction d'un ensemble immobilier dans le cadre d'un financement par le crédit bailleur, pour un montant de 4 896 KEUR. L'opération n'impacte pas le résultat consolidé du Groupe.

21. Impôts sur les résultats

Libellé	2019	2018
Impôt sur les bénéfices	(3 140 732)	(2 336 423)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	(555 653)	476 880
Impôts différés	(200 707)	(243 239)
Report	0 000	3 000
Charges d'impôts	(4 077 152)	(2 099 782)

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Preuve d'impôt (en milliers d'euros)	2019
Résultat des entreprises intégrées	10 568
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq. et résultat des MEE	(4 922)
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq. et résultat des MEE	15 490
Taux d'impôt de l'entité consolidante	23,00%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	(4 337)
Effets des différences de base	(135)
Effets des différences de taux	(203)
Effets des déficits fiscaux non activés	600
Autres effets particuliers sur impôts	(53)
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	(4 073)
CHARGE D'IMPOT REELLE	(4 073)
ECART	0
Taux effectif d'impôt	26,17%

Autres Informations

22. Effectifs

	2019	2018
Effectif moyen interne	1 703	1 447
Cadres	120	115
Agents de maîtrise et techniciens	173	209
Employés	549	78
Ouvriers	861	1 045
Effectif moyen total	1 703	1 447

23. Engagements hors-bilan

Engagement hors bilan	2019	2018
Engagements hors bilan donnés	39 306 896	38 505 051
Eng. donnés - Nantissements d'actions	2 540 500	2 617 794
Eng. donnés - Cautions bancaires, garanties et avais donnés	224 607	470 000
Eng. donnés - Suretés personnelles	28 718 789	24 594 257
Eng. donnés - Hypothèques et nantissements de fonds de commerce	2 823 000	5 823 000
Eng. donnés - Autres engagements donnés	5 000 000	5 000 000
Engagements hors bilan reçus	25 368	144 151
Eng. reçus - Garantie bancaire à première demande	25 368	144 151

Notes annexes sur le tableau de flux de trésorerie consolidé

24. Variation du besoin en fonds de roulement

Variation du BFR	Ouverture	Clôture	Dotation	Reprise	Variation du bas de bilan	Variations de périmètre
Stocks et en-cours	6 444 259	8 021 524			2 260 948	216 319
Clients et comptes rattachés	45 397 730	53 022 020	(959 750)	212 581	8 415 681	856 683
Autres créances et comptes de régularisation	24 098 553	19 633 033			(4 620 980)	58 463
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	29 802 665	23 111 645			(1 342 488)	651 466
Autres dettes et comptes de régularisation	39 287 501	40 103 142			608 129	210 512
Besoin en Fonds de Roulement	6 850 377	13 162 700	(959 750)	212 581	6 790 004	269 487
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)		6 042 633	(959 750)	212 581	6 790 004	

25. Acquisitions et cessions d'immobilisations

Détail	2019
Acquisition immobilisation corporelles et incorporelles (hors retraitement crédit-bail)	(4 457 400)
Acquisition immobilisation corporelles en crédit-bail	(5 401 024)
Travaux en cours sur ensemble immobilier	(4 570 303)
Acquisition d'immobilisations financières	(307 303)
Acquisitions d'immobilisations	(14 736 030)
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	70 543
Cession des travaux en cours pour refinancement crédit-bail	4 603 323
Cession d'immobilisations financières	8 500
Cessions d'immobilisations	4 682 366

26. Incidences des variations de périmètre

L'incidence des variations de périmètre sur la trésorerie est le suivant :

Détail	2019
(-) prix d'acquisition des titres ENZO	(2 223 470)
(-) prix d'acquisition des titres TEB (acquisition complémentaire)	(15 000)
(-) souscription au capital de SOGPAC	(20 000)
(-) souscription au capital de ONE DERET	(8 000)
(+) trésorerie acquise chez ENZO/SOGIPAC/ SCI FB	434 730
Incidence des variations de périmètre	(1 831 740)