

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 21/10/2021 sous le numéro de dépôt 11031

DERET
Société par actions simplifiée
au capital de 46 814 530 euros
Siège social : 331 ancienne route de Chartres
45770 SARAN
316 933 563 RCS Orléans

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE
DU 22 JUIN 2021**

**RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES CONSOLIDES
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020**

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 2020 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

La société DERET SAS a procédé à l'acquisition, par voie de fusion en date du 31 décembre 2020, de l'intégralité des titres de la société SAS DMD (et de l'ensemble de ses filiales). Par cette acquisition, la société DERET détient 31.45% du pôle hôtellerie (FINANCIERE CAP 117).

Conformément aux dispositions du règlement CRC 99-02, la date de première consolidation d'une entreprise dont le groupe prend le contrôle par voie de fusion correspond à la date de réalisation définitive de la fusion (date de l'assemblée générale extraordinaire ayant approuvé l'opération). De ce fait, le résultat de l'exercice 2020 des sociétés du Groupe DMD, n'est pas intégré au compte de résultat consolidé, et figure dans les capitaux propres acquis.

Le groupe Deret a entamé une réorganisation globale qui a engendré des créations de sous-Holding, des fusions, des apports de titres... Ces opérations s'inscrivent dans une logique globale de simplification et de rationalisation de l'organisation du groupe, l'objectif étant d'organiser le groupe en 3 pôles :

- un pôle exploitation
- un pôle immobilier
- un pôle hôtellerie

Ces opérations ont eu pour conséquence :

- La création d'une nouvelle filiale, DERET OPERATION ET SERVICES, dans l'objectif de lui apporter les titres Deret Transporteur et Deret Logistique, et ainsi créer le pôle exploitation.
- L'apport à la filiale holding du pôle immobilier, DERET IMMOBILIER, des titres des sociétés immobilières (dont celles acquises via l'acquisition du Groupe DMD).
- L'entrée dans le périmètre du pôle hôtellerie dans lequel le groupe exerce une influence notable, et consolidé par mise en équivalence.

Les sociétés M2 LOG et DERET MANI INVESTISSEMENT ont été créées sur l'exercice et sont incluses dans le périmètre de consolidation à la clôture de l'exercice 2020.



Le groupe a pris une participation complémentaire dans la société CPLH, portant le pourcentage d'intérêt dans la société à 100% à la clôture de l'exercice 2020.

Compte tenu de la cessation d'activité de la SARL TRANSPORTS EXPRESS BAUDRY, la société a été déconsolidée à l'ouverture de l'exercice et l'actif financier a été classé en titre de participation non consolidé. L'opération a généré un produit de déconsolidation pur de 76 KEUR inscrit en résultat exceptionnel.

La pandémie de Covid-19, les mesures gouvernementales qui en ont découlé, notamment le confinement de la population en France à partir du 16 mars 2020, et la crise économique engendrée, ont eu des impacts significatifs sur l'activité du Groupe entre le mois de mars 2020 et la fin du premier semestre. Les secteurs opérationnels du groupe DERET ont été diversement affectés par la baisse d'activité liée à l'épidémie de Covid-19.

La branche Logistique n'a pas été impactée par la pandémie. Pour autant, elle a bénéficié de l'essor du e-commerce pendant cette crise sanitaire ainsi que des mesures gouvernementales pour renforcer la trésorerie de ses filiales notamment grâce au PGE.

La branche Transport ainsi que l'Hôtellerie ont été impactés par la crise sanitaire mais cet impact a été atténué grâce aux mesures prises par la direction, comme le recours au dispositif d'activité partielle, le report des échéances d'emprunts et de CBI ainsi que l'optimisation des dépenses. Financière Cap 117 a également bénéficié d'un PGE.

LISTE DES SOCIETES CONSOLIDEES AU 31 DECEMBRE 2020

Au 31/12/2020, le périmètre de consolidation du Groupe comprenait les sociétés suivantes :

- a) **Société mère (entreprise consolidante) :** société DERET
- b) **Sociétés consolidées :** 82 sociétés contre 27 à la clôture de l'exercice précédent.

Libellé	Méthode	% d'intérêt (clôture)	% d'intérêt (ouverture)	Statut	Adresse
SC DES TROIS ORMEAUX	ME	31,44		Entraine	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Ateliers Cosmétiques du Loiret	IG	95,00	95,00	Sans Variation	580 rue du champ rouge Bat H 45770 SARAN
ALDDO	ME	25,00		Entraine	2 Avenue Charles de Gaulle 45140 ORMES
Autroche	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Les Balsiers	IG	80,00		Entraine	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capexho Bordeaux Bastide	ME	31,45		Entraine	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capitmo Bordeaux Bastide	ME	31,45		Entraine	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capexho Meung	ME	31,45		Entraine	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAP GESTION	ME	18,87		Entraine	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capitmo Meung	ME	31,45		Entraine	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Les Chataigniers	IG	99,84		Entraine	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
LE CHAMP ROUGE	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
FINANCIERE CAP 117	ME	31,45		Entraine	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN

Libellé	Méthode	% capital (clôture)	% d'intérêt (ouverture)	Statut	Adresse
Colar	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CPJH	IG	100,00	50,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Les Vergers de Dagobert	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
DERET ENTREPOTS	IG	100,00		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
DERET e OLS	IG	100,00	100,00	Sans Variation	645, rue des Châtaigniers 45770 SARAN
DERET SA	IG	100,00	100,00	Mère	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
DERET FASHION	IG	100,00	100,00	Sans Variation	1, allée des Vergers 37250 MONTBAZON
DGF 1 SARL	IG	100,00		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
DGH SAS	IG	100,00		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
DERET IMMOBILIER	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
DERET LOGISTIQUE	IG	100,00	100,00	Sans Variation	645, rue des Châtaigniers 45770 SARAN
Deret Manni Investissements	ME	10,00		Entrante	580, rue du champ rouge Bat H 45770 SARAN
Deret Operation Services	IG	100,00		Entrante	580, rue du champ rouge Bat H 45770 SARAN
Deret Transporteur	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
ESSONNE FRIGORIFIQUE	IG	49,80	49,80	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
ENZO	IG	100,00	100,00	Sans Variation	La Saulaie Sud chemin des Moulins 45500 GIEN
CAPEXHO BARENTIN	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPEXHO BLOIS	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPEXHO CALAIS	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPEXHO LA CHAPELLE	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capexho Dunkerque	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPEXHO PARCAY MESLAY	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPEXHO SARAN	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPEXHO TOURS CENTRE	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPEXHO TRELISSAC	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPEXRE BLOIS	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
SCI FB	IG	100,00	100,00	Sans Variation	La Saulaie Sud chemin des Moulins 45500 GIEN
GARLOG	IG	95,00	95,00	Sans Variation	53 Rue Siber 42400 SAINT-CHAMOND
Les genevriers	IG	80,00		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Scrimo Hole	ME	31,59		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
IGLOO IMMOBILIER	IG	51,00	51,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPIMHO AMIENS	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPIMHO BARENTIN	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPIMHO BLOIS	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPIMHO CALAIS	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPIMHO LA CHAPELLE	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimho Dunkerque	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPIMHO ST JEAN DE BRAVE	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPIMHO PARCAY MESLAY	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
TOUROTTEL	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
TRELISSAC HOTEL	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimre Blois	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimre Romorantin	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimre Vierzon	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
LGX	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capexho Libourne Nord	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimho Libourne Nord	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
LOGTEXINVEST	IG	95,00	95,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge Bat H 45770 SARAN
LOGTEX	IG	95,00	95,00	Sans Variation	53 Rue Siber 42400 SAINT-CHAMOND
M 2 LOG	IP	49,00		Entrante	580, rue du champ rouge Bat H 45770 SARAN
Les Martonniers	IG	80,00		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
MDM	IG	100,00	99,68	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimre Meung	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capexre Meung	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
ONE DERET	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capexho Orléans	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimho Orléans	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
LES PARFUMS DE DAGOBERT	IG	51,00		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
LES POMMIERS	IG	50,00		Entrante	1, allée des Vergers 37250 MONTBAZON

Libellé	Méthode	% capital (ciblage)	% d'intérêt (couverture)	Statut	Adresse
Capexre Pontault	ME	31.45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimre Pontault	ME	31.45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capexre Romorantin	ME	31.45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimre Romorantin	ME	31.45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
SCI ROUSSEAU INVESTISSEMENT	IG	100.00		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	100.00	100.00	Sans Variation	580, rue du champ rouge Bât H 45770 SARAN
SOGIPAC	IG	100.00	100.00	Sans Variation	La Saulaie Sud chemin des Moulins 45500 GIEN
TRANSPORTS EXPRESS BAUDRY	NC	0	100.00	Sortante à l'ouverture	161 rue Puissant 59450 JEU MON
Transport Express PP	IG	100.00	100.00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN

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 suivants :

Montants en K€	Exercice au 31/12/2020	Exercice au 31/12/2019
Chiffres d'affaires nets	212 201 188 €	226 708 158 €
Autres produits d'exploitation	327 738 €	2 171 464 €
Charges d'exploitation	-195 481 755 €	-211 168 968 €
Dotations aux amortissements	-12 028 465 €	-9 554 277 €
Résultat d'exploitation	17 041 154 €	17 710 655 €
Résultat financier	-535 056 €	-1 772 302 €
Résultat courant avant impôts	16 506 098 €	15 938 352 €
Résultat exceptionnel	-698 962 €	-448 031 €
Impôts sur le résultat	-5 270 001 €	-4 079 152 €
Résultat d'ensemble consolidé	9 658 517 €	10 568 182 €
Résultat Groupe	9 560 217 €	10 509 215 €

Les capitaux propres s'élèvent à 156 millions d'euros.

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 2021, 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 2021, la continuité d'exploitation est assurée.

ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

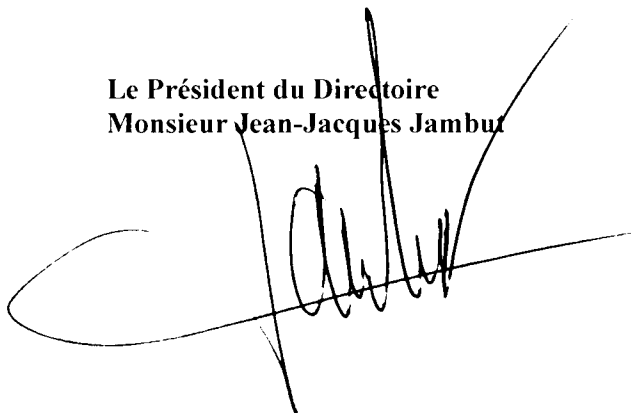
Eu égard aux dispositions de l'article L.232-1 du Code de commerce, nous vous informons que le groupe n'a entrepris, au cours de l'exercice écoulé, aucune activité significative en matière de recherche et développement.

EVENEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

Néant.

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

Le Président du Directoire
Monsieur Jean-Jacques Jambur

A large, stylized handwritten signature in black ink, likely belonging to Jean-Jacques Jambur, the President of the Board of Directors.A small, stylized handwritten mark or signature in black ink, located in the bottom right corner of the page.

**CERTIFIE CONFORME
A L'ORIGINAL**

Signature :

Rapport annuel consolidé

Groupe DERET SAS

Exercice 2020

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	7
6. Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice	8
7. Comparabilité des états financiers	8
Méthodes et principes de consolidation	9
8. Principes généraux	9
9. Définition du périmètre de consolidation	9
10. Variation du périmètre de consolidation	11
11. Règles et méthodes comptables	12
Notes annexes sur les postes du bilan	14
1. Détail des écarts d'acquisition (goodwill)	14
2. Immobilisations corporelles et incorporelles	14
3. Immobilisations financières et titres mises en équivalence	15
4. Stocks et en-cours	16
5. Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation	16
6. Trésorerie nette	17
7. Variation des capitaux propres consolidés	17
Correction à-nouveaux	17
8. Provisions	18
9. Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18
10. Dettes financières	19
Notes annexes sur les impôts différés	20
Notes annexes sur les postes du compte de résultat	21
11. Chiffre d'affaires	21
12. Autres produits d'exploitation	21
13. Achats consommés	21
14. Charges externes	22
15. Impôts et taxes	22
16. Charges de personnel	22
17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	22
18. Produits financiers	23
19. Charges financières	23
20. Produits exceptionnels	24
21. Charges exceptionnelles	24
22. Impôts sur les résultats	25
23. Preuve d'impôts	25
Autres Informations	26
24. Effectifs	26
25. Engagements hors-bilan	26
26. Rémunération des dirigeants	26
Notes annexes du tableau de flux de trésorerie consolidé	27
27. Variation du besoin en fonds de roulement	27
28. Acquisitions et cession d'immobilisations	27
29. Incidences des variations de périmètre	28

États financiers

1. Compte de résultat consolidé

Libellé	Note	2020	2019
Chiffre d'affaires	11	212 201 188	226 708 158
Autres produits d'exploitation	12	327 738	2 171 464
Produits d'exploitation		212 528 927	228 879 623
Achats consommés	13	(28 220 467)	(39 763 455)
Charges externes	14	(80 975 730)	(92 295 458)
Impôts et taxes	15	(8 428 973)	(5 969 169)
Charges de personnel	16	(65 828 119)	(63 586 609)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17	(12 028 465)	(9 554 277)
Charges d'exploitation		(195 481 755)	(211 168 968)
Résultat d'exploitation		17 041 154	17 710 655
Produits financiers	18	1 238 212	760 018
Charges financières	19	(1 773 268)	(2 532 320)
Résultat financier		(535 056)	(1 772 302)
Opérations en commun			
Résultat courant des entreprises intégrées		16 506 098	15 938 352
Produits exceptionnels	20	2 300 425	6 013 514
Charges exceptionnelles	21	(2 999 387)	(6 461 545)
Résultat exceptionnel		(698 962)	(448 031)
Charges d'impôts	22	(5 270 001)	(4 079 152)
Résultat net des entreprises intégrées		10 537 135	11 411 170
Dotations aux amortissements, dépréciations des écarts d'acquisition		(878 350)	(842 988)
Résultat net des activités abandonnées			
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		(267)	
Résultat net de l'ensemble consolidé		9 658 517	10 568 182
Intérêts minoritaires		98 301	58 967
Résultat net (part du groupe)		9 560 217	10 509 215
Résultat par action		7,15	10,51
Résultat dilué par action		7,15	10,51

2. Bilan consolidé

Libellé	Note	2020	2019
Capital souscrit non appelé			
Ecart d'acquisition	1	27 183 338	17 250 352
Immobilisations corporelles et incorporelles	2	144 314 879	72 291 397
Immobilisations financières et titres mis en équivalence	3	25 440 251	4 088 303
Actif immobilisé		196 938 468	93 630 052
Stocks et en-cours	4	11 803 655	8 921 524
Clients et comptes rattachés	6	41 951 742	53 575 271
Impôts différés	5	1 809 895	1 345 414
Autres créances et comptes de régularisation	6	19 181 019	19 883 692
Valeurs mobilières de placement		9 223 094	9 160 203
Disponibilités		72 734 555	36 691 248
Actif circulant		156 703 960	129 577 353
Total Actif		353 642 428	223 207 405
Capital		46 814 530	35 000 000
Primes liées au capital		46 113 987	33 083
Ecart de réévaluation			
Réserves (part du groupe)		45 577 158	34 783 327
Résultat net (Part du groupe)		9 560 217	10 509 215
Capitaux propres (Part du groupe)		148 065 892	80 325 625
Intérêts minoritaires		7 959 547	1 055 073
Autres fonds propres		35 543	40 620
Total des capitaux propres		156 060 981	81 421 318
Ecart d'acquisition	1	1 162 147	894 957
Provisions		2 962 172	2 115 937
Impôts différés		13 151 085	5 671 214
Provisions et impôts différés	8	16 113 257	7 787 151
Dettes financières	9	107 354 330	63 833 878
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10	28 503 969	29 100 407
Autres dettes et comptes de régularisation	10	44 447 744	40 169 693
Dettes		180 306 044	133 103 979
Total Passif		353 642 428	223 207 405

3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	Note	2 020	2 019
Résultat net total des entités consolidées		9 658 517	10 568 182
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations		10 845 080	9 989 864
Variation de l'impôt différé		(3 984 743)	288 707
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur			
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs		(31 080)	20 027
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE		267	
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		371	4 763
Marge brute d'autofinancement		16 488 413	20 871 543
Dividendes reçus des mises en équivalence			
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	27	13 671 429	(6 042 834)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)		30 159 842	14 828 709
Acquisitions d'immobilisations	28	(4 194 747)	(14 736 275)
Cessions d'immobilisations	28	381 773	4 975 373
Réduction des autres immobilisations financières	28	363 699	1 155 917
Incidence des variations de périmètre	29	2 453 673	(1 876 731)
Variation nette des placements à court terme	6	(26 145)	7 317 219
Opérations internes Haut de Bilan		(15 034)	
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)		(1 036 780)	(3 164 497)
Émissions d'emprunts	9	28 152 996	9 923 124
Remboursements d'emprunts	9	(23 413 345)	(12 595 392)
Dividendes versés des filiales			
Dividendes reçus/versés de la société mère			
Augmentations / réductions de capital			28 000
Actionnaires : capital appelé non versé			
Cessions (acq.) nettes d'actions propres			
Variation nette des concours bancaires		9 544	(1 191)
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)		4 749 195	(2 645 459)
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)		33 872 257	9 018 753
Trésorerie : ouverture	6	31 667 362	22 648 609
Trésorerie : ouverture		31 667 362	22 648 609
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass. / Chg méthode/ Juste valeur			
Trésorerie : clôture	6	65 539 619	31 667 362

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 9 391 EUR (contre 9 340 KEUR à la clôture de l'exercice précédent) 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
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								
2019	35 000 000	33 083	34 783 327			10 509 215	80 325 625	1 055 073
Affectation du résultat N-1			10 509 215			(10 509 215)		
Var. de capital en numéraire et souscrip (1)	11 814 530	46 370 228	289 324				58 184 958	
Résultat						9 560 217	9 560 217	98 301
Autres augmentations, diminutions								
Correction à-nouveaux								
Variations de périmètre (2)			(4 708)				(4 708)	6 801 173
2020	46 814 530	46 113 987	45 577 158			9 560 217	148 065 892	7 959 547

(1) Suivant l'assemblée générale extraordinaire du 31 décembre de la société SAS DERET approuvant la fusion avec la société SAS DMD, le capital de la société a été augmenté de la somme de 11 814 530 euros et une prime de fusion de 46 370 231 euros a été constatée dans le cadre de la réalisation de la fusion.

(2) Les intérêts minoritaires résultent des sociétés acquises dans le cadre de la fusion avec la société DMD SAS.

5. Faits marquants de l'exercice

Variation du périmètre de consolidation

Acquisition du Groupe DMD

Le Groupe DERET a procédé à l'acquisition, par voie de fusion en date du 31 décembre 2020, de l'intégralité des titres de la société SAS DMD (et de l'ensemble de ses filiales).

Par cette acquisition, le Groupe DERET détient 31.45% du pôle hôtellerie (FINANCIERE CAP 117).

Conformément aux dispositions du règlement CRC 99-02, la date de première consolidation d'une entreprise dont le groupe prend le contrôle par voie de fusion correspond à la date de réalisation définitive de la fusion (date de l'assemblée générale extraordinaire ayant approuvé l'opération). De ce fait, le résultat de l'exercice 2020 des sociétés du Groupe DMD, n'est pas intégré au compte de résultat consolidé, et figure dans les capitaux propres acquis.

Une information est portée à ce titre en note 7.

Réorganisation juridique du Groupe

Le groupe Deret a entamé une réorganisation globale qui a engendré des créations de sous-Holding, des fusions, des apports de titres... Ces opérations s'inscrivent dans une logique globale de simplification et de rationalisation de l'organisation du groupe, l'objectif étant d'organiser le groupe en 3 pôles :

- un pôle exploitation
- un pôle immobilier
- un pôle hôtellerie

Ces opérations ont eu pour conséquence :

- La création d'une nouvelle filiale, DERET OPERATION ET SERVICES, dans l'objectif de lui apporter les titres Deret Transporteur et Deret Logistique, et ainsi créer le pôle exploitation.
- L'apport à la filiale holding du pôle immobilier, DERET IMMOBILIER, des titres des sociétés immobilières (dont celles acquises via l'acquisition du Groupe DMD)
- L'entrée dans le périmètre du pôle hôtellerie dans lequel le groupe exerce une influence notable, et consolidé par mise en équivalence.

Création des sociétés M2 LOG et DERET MANI INVESTISSEMENT

Les sociétés M2 LOG et DERET MANI INVESTISSEMENT ont été créées sur l'exercice et sont incluses dans le périmètre de consolidation à la clôture de l'exercice 2020.

Acquisition complémentaire de la société CPLH

Le groupe a pris une participation complémentaire dans la société CPLH, portant le pourcentage d'intérêt dans la société à 100% à la clôture de l'exercice 2020.

Déconsolidation de la société TRANSPORTS EXPRESS BAUDRY

Compte tenu de la cessation d'activité de la SARL TRANSPORTS EXPRESS BAUDRY, la société a été déconsolidée à l'ouverture de l'exercice et l'actif financier a été classé en titre de participation non consolidé. L'opération a généré un produit de déconsolidation pur 76 KEUR inscrit en résultat exceptionnel.

Conséquences de l'épidémie de Covid-19

La pandémie de Covid-19, les mesures gouvernementales qui en ont découlé, notamment le confinement de la population en France à partir du 16 mars, et la crise économique engendrée, ont eu des impacts significatifs sur l'activité du Groupe entre le mois de mars 2020 et la fin du premier semestre. Les secteurs opérationnels du groupe DERET ont été diversement affectés par la baisse d'activité liée à l'épidémie de Covid-19.

La branche Logistique n'a pas été impactée par la pandémie. Pour autant elle a bénéficié de l'essor du e-commerce pendant cette crise sanitaire ainsi que des mesures gouvernementales pour renforcer la trésorerie de ses filiales notamment grâce au PGE.

La branche Transport ainsi que l'Hôtellerie ont été impactés par la crise sanitaire mais cet impact a été atténué grâce aux mesures prises par la direction, comme le recours au dispositif d'activité partielle, le report des échéances d'emprunts et de CBI ainsi que l'optimisation des dépenses. Financière CAP117 a bénéficié également d'un PGE de 6 950k€ début 2021.

6. Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice

Aucun événement postérieur à la clôture de l'exercice n'est à mentionner, au-delà de la poursuite de la crise de la Covid-19.

A la date d'arrêt des comptes, nous n'avons pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation

7. Comparabilité des états financiers

Tel qu'indiqué dans la note 5 – variation de périmètre-, le Groupe a acquis le sous-groupe DMD en date du 31 décembre 2020. De ce fait, le résultat 2020 de ces entités n'est pas inclus dans les comptes consolidés présentés.

Il est indiqué ci-dessous, à titre informatif le chiffre d'affaires et le résultat des comptes sociaux de l'exercice 2020 des entités acquises.

Entités	Quotte part de détention	Méthode de consolidation	CA 2020 (comptes sociaux)	Résultat net (comptes sociaux)
FINANICERE CAP 117 et ses filiales	31.45%	MEE	16 248 145	-2 098 044
DERET ENTREPOT	100%	IG	561 090	23 716
LES PARFUMS DE DAGOBERT	51%	IG	677 765	-198 169
SCI ROUSSEAU INVESTISSEMENT	100%	IG	427 153	274 010
DGH-DGF	100%	IG	0	-32 869
LES POMMIERS	50%	IG	900 638	212 624
LES BALISIERS	80%	IG	673 783	381 185
LES CHATAIGNIERS	99.84%	IG	914 130	627 145
LES GENEVRIERS	80%	IG	642 720	450 631
LES MARONNIERS	80%	IG	339 854	245 815

MEE = Mise en équivalence

IG = Intégration globale

Méthodes et principes de consolidation

8. Principes généraux

Les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2020 sont établis selon la réglementation en vigueur en France. Les règles et méthodes appliquées à l'établissement des comptes consolidés de l'exercice sont conformes aux dispositions du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable.

Conformément au paragraphe 201 du règlement CRC 99-02, les comptes consolidés ont été établis selon les principes comptables généraux énoncés par le code de commerce, et notamment en maintenant le principe de continuité d'exploitation. L'exercice clos au 31/12/2020 a une durée de 12 mois.

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

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

9. Définition du périmètre de consolidation

a) Principes comptables liés au 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.

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 éliminées.

b) Liste des sociétés consolidées

Toutes les sociétés qui font partie du périmètre de consolidation arrêtent leur exercice au 31 décembre. Les sociétés comprises dans le périmètre de consolidation sont indiquées ci-après

Au 31 décembre 2020, le périmètre comprenait 82 sociétés contre 27 à la clôture de l'exercice précédent.

Libellé	Méthode	% d'intérêt (clôture)	% d'intérêt (ouverture)	Statut	Adresse
SCI DES TROIS ORMEAUX	ME	31,44		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Ateliers Cosmétiques du Loiret	IG	95,00	95,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
ALDDO	ME	25,00		Entrante	2, Avenue Charles de Gaulle 45140 ORMES
Autroche	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Les Balisiers	IG	80,00		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capexho Bordeaux Bastide	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimho Bordeaux Bastide	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capexho Meung	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAP GESTION	ME	18,87		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimho Meung	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Les Chataigniers	IG	99,84		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
LE CHAMP ROUGE	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
FINANCIERE CAP 117	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN

Libellé	Méthode	% d'intérêt (clôture)	% d'intérêt (ouverture)	Statut	Adresse
Cojar	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CPLH	IG	100,00	50,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Les Vergers de Dagobert	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
DERET ENTREPOTS	IG	100,00		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
DERET e QLS	IG	100,00	100,00	Sans Variation	645, rue des Châtaigniers 45770 SARAN
DERET SA	IG	100,00	100,00	Mère	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
DERET FASHION	IG	100,00	100,00	Sans Variation	1, allée des Vergers 37250 MONTBAZON
DGF 1 SARL	IG	100,00		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
DGH SAS	IG	100,00		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
DERET IMMOBILIER	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
DERET LOGISTIQUE	IG	100,00	100,00	Sans Variation	645, rue des Châtaigniers 45770 SARAN
Deret Manni Investissements	ME	10,00		Entrante	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Deret Opération Services	IG	100,00		Entrante	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Deret Transporteur	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
ESSONNE FRIGORIFIQUE	IG	49,80	49,80	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
ENZO	IG	100,00	100,00	Sans Variation	La Saulaie Sud chemin des Moulins 45500 GIEN
CAPEXHO BARENTIN	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPEXHO BLOIS	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPEXHO CALAIS	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPEXHO LA CHAPELLE	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capexho Dunkerque	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPEXHO PARCAY MESLAY	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPEXHO SARAN	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPEXHO TOURS CENTRE	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPEXHO TRELISSAC	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPEXRE BLOIS	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
SCI FB	IG	100,00	100,00	Sans Variation	La Saulaie Sud chemin des Moulins 45500 GIEN
GARLOG	IG	95,00	95,00	Sans Variation	53 Rue Sibert 42400 SAINT-CHAMOND
Les genevriers	IG	80,00		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Sorimo Hotel	ME	31,59		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
IGLOO IMMOBILIER	IG	51,00	51,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPIMHO AMIENS	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPIMHO BARENTIN	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPIMHO BLOIS	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPIMHO CALAIS	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPIMHO LA CHAPELLE	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimho Dunkerque	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPIMHO ST JEAN DE BRAYE	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPIMHO PARCAY MESLAY	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
TOUROTEL	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
TRELISSAC HOTEL	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimre Blois	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimre Romorantin	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimre Vierzon	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
LGX	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capexho Libourne Nord	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimho Libourne Nord	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
LOGTEXINVEST	IG	95,00	95,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
LOGTEX	IG	95,00	95,00	Sans Variation	53 Rue Sibert 42400 SAINT-CHAMOND
M-2LOG	IP	49,00		Entrante	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Les Marronniers	IG	80,00		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
MDM	IG	100,00	99,88	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimre Meung	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capexre Meung	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
ONE DERET	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capexho Orleans	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimho Orléans	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
LES PARFUMS DE DAGOBERT	IG	51,00		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
LES POMMIERS	IG	50,00		Entrante	1, allée des Vergers 37250 MONTBAZON

Libellé	Méthode	% d'intérêt (clôture)	% d'intérêt (ouverture)	Statut	Adresse
Capexre Pontault	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimre Pontault	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capexho Romorantin	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimho Romorantin	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
SCI ROUSSEAU INVESTISSEMENT	IG	100,00		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	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
SOGIPAC	IG	100,00	100,00	Sans Variation	La Saulaie Sud chemin des Moulins 45500 GIEN
TRANSPORTS EXPRESS BAUDRY	NC	0	100,00	Sortante à l'ouverture	161 rue Puissant 59460 JEUMONT
Transport Express PP	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN

c) Sociétés non consolidées

Les sociétés exclues sur périmètre de consolidation répondent à l'un des critères suivants :

- Existence de restrictions sévères et durables remettent en cause le contrôle ou l'influence notable, ou les possibilités de transferts de fonds (exemple : procédure de redressement ou liquidation judiciaire)
- Détention de titres uniquement en vue d'une cession ultérieure
- Entités présentant un caractère non significatif c'est-à-dire dont la contribution au Chiffre d'affaires, au résultat d'exploitation, à l'endettement ou la situation nette du groupe n'est pas significative.

Les sociétés suivantes sont exclues du périmètre de consolidation au 31 décembre 2020 :

Sociétés non consolidés	QP de détention	VNC des titres	Capitaux propres	N° SIREN	Adresse
Deret Prologis Salbris	50%	0 KEUR	NC	483231270	3 Avenue Hoche 75008 PARIS
Deret Prologis Damblain	50%	0 KEUR	NC	495197089	3 Avenue Hoche 75008 PARIS
JLG Cristal	<10%	5 KEUR	NC	498706837	131 Bd du petit changé 24000 PERIGUEUX
SCI CORSICA	25%	600 KEUR	NC	349423749	L'Isolaia- Grosseto PRUGNA 20166 Porticcio
L'Hippodrome	<10%	50 KEUR	NC	NC	NC
Vintage	<10%	2 KEUR	-20 217	798780425	331 Ancienne route de Chartres 45770 Saran
ZAC D'Ormes	33.33%	100 KEUR	NC	889130266	14 Bd Rocheplatte 45000 Orléans
DERET LOGISTIQUE ASIE	100%	0 KEUR	NC	440892578	645 rue des Châtaigniers 45770 Saran
LES GUETTES	60%	24 KEUR	469 817	524967932	580 rue du Champ Rouge 45770 Saran
ILB	60%	5 KEUR	NC	883901423	Bd Louis Campi La palmeraie 20090 Ajaccio
CAP 20	<10%	58 KEUR	1 129 849	378214522	331 Ancienne route de Chartres 45770 Saran
TRANSPORTS EXPRESS BAUDRY	100%	111 KEUR	NC	412846511	161 rue Puissant 59460 Jeumont
LGTN	33.33%	60 KEUR	557 123	813805231	6 rue Henri Dunant 45140 Ingré

NC = non communiqué

10. Variation du périmètre de consolidation :

Ecarts d'acquisitions :

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

11. 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 calculés au taux de 28% à clôture de l'exercice (idem n-1).

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 2020, les engagements en matière de retraite non comptabilisés s'élèvent à 3 043 950€

- Deret Logistique : 1 767 859€ couverts par une assurance à hauteur de 110 660€.
- Deret E-Commerce : 117 620€ dont 28 975€ comptabilisé.
- Deret Transporteur : 266 233€ couverts par une assurance à hauteur de 152 172€.
- Deret sas : 31 856€
- ACL : 50 308€
- ENZO : 8 139€
- SOGIPAC : 39 802€
- LOGTEX : 762 133€

Ces engagements ont été calculés selon les hypothèses suivantes :

- Âge de départ à la retraite : 60-67 ans
- Taux d'actualisation : 0.42%
- Taux de revalorisation des salaires : 2%

-Turn-over fort pour les non-cadres et faible pour les cadres.

Résultat par action

Le résultat net par action se calcule en divisant le résultat net Part du groupe par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

Le résultat net dilué par action s'obtient en divisant le résultat net Part du groupe corrigé des effets de la conversion par le nombre moyen pondéré d'actions ajusté de l'incidence de la conversion maximale des instruments dilutifs en actions ordinaires.

A la clôture de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le groupe DERET n'a émis aucun instrument dilutif devant être pris en compte pour le calcul du résultat par action et n'est donc pas concerné par ce paragraphe.

Notes annexes sur les postes du bilan

1. Détail des écarts d'acquisition (goodwill)

Libellé	2019	2020	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	23 507 847	34 566 073	11 106 940	(48 714)				
Amortissements des écarts d'acquisition	(6 257 495)	(7 382 735)		48 714	(1 173 954)			
Dépréciations des écarts d'acquisition								
Valeur nette	17 250 352	27 183 338	11 106 940		(1 173 954)			
Ecart d'acquisition passif	3 021 367	3 584 161	562 794					
Reprise d'écart d'acquisition passif	(2 126 410)	(2 422 014)						(295 604)
Valeur nette	894 957	1 162 147	562 794					(295 604)

2. Immobilisations corporelles et incorporelles

La synthèse des immobilisations incorporelles est la suivante :

Libellé	2019	2020	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	5 513 932	5 905 457	395 837			(4 312)	
Fonds commercial	1 864 820	1 768 830				(95 990)	
Immobilisations incorporelles	7 378 752	7 674 287	395 837			(100 302)	
Terrains	12 704 196	18 443 947	805 360			4 934 391	
Agencements et aménagements de terrains	20 194	20 194					
Constructions	111 278 641	215 538 104	23 264 400	(14 518)		81 009 581	
Installations techniques, matériel & outillage	8 017 915	8 913 385	1 352 566	(454 651)		(2 445)	
Autres immobilisations corporelles	25 362 823	27 361 620	677 157	(1 260 239)		1 952 417	629 462
Immobilisations corporelles en cours	1 962 364	1 701 616	393 233	(24 520)			(629 462)
Immobilisations corporelles	159 346 134	271 978 866	26 492 716	(1 753 928)		87 893 944	
Total	166 724 886	279 653 154	26 888 554	(1 753 928)		87 793 642	
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>							
Immobilisations corporelles	112 126 531	156 810 992	22 598 976	(18 972 910)		41 058 395	

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

Libellé	2019	2020	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	(5 068 125)	(5 347 362)	(282 464)			3 227	
Fonds commercial	(1 169 368)	(1 214 610)	(88 442)			43 200	
Amortissements des immobilisations incorporelles	(6 237 493)	(6 561 972)	(370 906)			46 427	
Agencements et aménagements de terrains	(18 952)	(19 266)	(314)				
Constructions	(63 520 734)	(100 871 377)	(6 592 722)	10 100		(30 768 021)	
Installations techniques, matériel & outillage	(6 209 578)	(6 796 936)	(904 727)	310 950		6 419	
Autres immobilisations corporelles	(18 269 223)	(20 967 723)	(2 314 417)	1 218 035		(1 602 118)	
Amortissements des immobilisations corporelles	(88 018 487)	(128 655 302)	(9 812 179)	1 539 085		(32 363 721)	
Amortissements sur actif immobilisé	(94 255 980)	(135 217 274)	(10 183 085)	1 539 085		(32 317 293)	
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>							
Immobilisations corporelles	(58 265 545)	(89 134 517)					
	(58 265 545)	(89 134 517)	(4 746 753)			(26 122 219)	

3. Immobilisations financières et titres mises en équivalence

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

Libellé	2019	2020	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	1 388 798	2 084 267	20 000	(136 000)			811 469	
Vers. restant à effectuer sur titres de part. non libérés								
Dividendes à recevoir								
Créances rattachées à des part. > 1 an	397 340	475 090	320				77 430	
Créances rattachées à des part. < 1 an	270 000	7 628 542	6 073				7 352 470	
Intérêts courus sur créances et prêts	246 219	631 593					385 374	
Titres immobilisés (non courants)								
Titres immobilisés (courants)								
Vers. restant à effectuer sur titres immo. non libérés								
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille								
Actions propres								
Prêts	1 097 035	3 728 379	289 843	(35 033)			2 376 534	
Dépôts et cautionnements versés	2 238 912	2 103 722	48 328	(333 326)			149 808	
Autres créances immobilisées								
Prêts, cautionnements, autres créances > 1 an								
Prêts, cautionnements, autres créances < 1 an								
Compte d'ajustement (IG haut de bilan)	(0)							
Compte de liaison (IG haut de bilan)								
Compte de liaison (Cessions internes)								
Immobilisations financières	5 638 303	16 651 593	364 564	(504 359)			11 153 085	
Titres mis en équivalence		10 515 088	10 515 355		(267)			
Actifs financiers	5 638 303	27 166 681	10 879 919	(504 359)	(267)		11 153 085	

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

Créances - Actif immobilisé	Clôture	< 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	8 103 632					8 103 632	
Créances rattachées à des participations - non courant	475 090					475 090	
Créances rattachées à des participations - courant	7 628 542					7 628 542	
Intérêts courus sur créances et prêts	631 593					631 593	
Prêts	3 728 379	889 934	445 405	293 806	245 313	407 708	1 446 213
Dépôts et cautionnements versés	2 103 722	673 261				1 430 461	
Autres créances immobilisées							
Prêt, cautionnements et autres créances							
Créances - Actif immobilisé	14 567 326	1 563 195	445 405	293 806	245 313	10 573 394	1 446 213

4. Stocks et en-cours

Libellé	2020			2019		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks M. fournitures et aut. Approvisionnements	1 671 992		1 671 992	1 711 120		1 711 120
En-cours de biens	467 514		467 514	467 514		467 514
En-cours de services	73 656		73 656	122 303		122 303
Produits intermédiaires finis						
Stocks de marchandises	10 627 992	(1 037 500)	9 590 492	6 633 802	(13 215)	6 620 587
Stocks et en-cours	12 841 155	(1 037 500)	11 803 655	8 934 739	(13 215)	8 921 524

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

Libellé	2020			2019		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés part < 1 an	44 774 335	(2 822 593)	41 951 742	54 620 481	(1 045 210)	53 575 271
Clients et comptes rattachés	44 774 335	(2 822 593)	41 951 742	54 620 481	(1 045 210)	53 575 271
Avances et acomptes versés sur commandes	333 057		333 057	347 655		347 655
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	759 711		759 711	214 282		214 282
Créances fiscales hors IS part < 1 an	10 404 101		10 404 101	11 506 494		11 506 494
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1 an	871 436		871 436	1 615 104		1 615 104
Comptes courants part < 1 an	(6 394)		(6 394)	6 919		6 919
Autres créances - part > 1 an	366 684		366 684	18 230		18 230
Autres créances part < 1 an	2 650 985		2 650 985	2 232 117		2 232 117
Charges constatées d'avance part < 1 an	3 799 066		3 799 066	3 850 490		3 850 490
Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)	2 373		2 373	92 400		92 400
Autres créances et comptes de régularisation	19 181 019		19 181 019	19 883 692		19 883 692
Actif circulant	63 955 354	(2 822 593)	61 132 761	74 504 173	(1 045 210)	73 458 963

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

Libellé	2020	< 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	44 774 335	44 774 335					
Clients et comptes rattachés	44 774 335	44 774 335					
Avances et acomptes versés sur commandes	333 057	333 057					
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	759 711	759 711					
Créances fiscales hors IS- part < 1 an	10 404 101	10 404 101					
Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1 an	871 436	871 436					
Comptes courants - part < 1 an	(6 394)	(6 394)					
Autres créances - part > 1 an	366 684	366 684					
Autres créances part < 1 an	2 650 985	2 650 985					
Charges constatées d'avance part < 1 an	3 799 066	3 799 066					
Autres créances et comptes de régularisation	19 178 646	19 178 646					
Actif circulant	63 952 981	63 952 981					

6. Trésorerie nette

Libellé	2019	2020
Trésorerie active nette	36 691 248	72 734 555
VMP - Equivalents de trésorerie		
Disponibilités	36 691 248	72 734 555
Intérêts courus non échus s/ dispo.		
Dépréciations sur VMP - Equivalents de trésorerie		
Dépréciations sur VMP - Autres placements	(179 845)	(167 741)
Concours bancaires (trésorerie passive)	5 023 886	7 194 936
Trésorerie à court terme	31 667 362	65 539 619
Placements à court terme	9 340 048	9 390 835
VMP - Autres placements	9 340 048	9 390 835
Intérêts courus non échus s/ VMP		
Actions propres		
Trésorerie passive assimilée à une dette	1 261	10 048
Concours bancaires (dettes)	1 189	6 934
Intérêts courus non échus - passif	72	3 114
Trésorerie à long terme	9 338 787	9 380 786
Trésorerie nette	41 006 149	74 920 405

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
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								
2019	35 000 000	33 083	34 783 327			10 509 215	80 325 625	1 055 073
Affectation du résultat N-1			10 509 215			(10 509 215)		
Var. de capital en numéraire et souscrip (1)	11 814 530	46 370 228	289 324				58 184 958	
Résultat						9 560 217	9 560 217	98 301
Autres augmentations, diminutions								
Correction à-nouveaux								
Variations de périmètre (2)			(4 708)				(4 708)	6 801 173
2020	46 814 530	46 113 987	45 577 158			9 560 217	148 065 892	7 959 547

8. Provisions

Libellé	2019	2020	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour risques < 1 an	1 816 930	2 704 103	1 488 070	(600 897)			
Autres provisions pour charges < 1 an	299 006	258 068	238 126	(279 064)			
Impôts différés passif	5 671 214	13 151 085				1 396 802	6 083 069
Provisions et impôts différés	7 787 151	16 113 257	1 726 197	(879 962)		1 396 802	6 083 069

9. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Libellé	2019	2020
Dettes fournisseurs part < 1 an	29 100 407	28 503 969
Dettes fournisseurs	29 100 407	28 503 969
Avances acomptes reçus sur commandes	11 237	498
Dettes sociales part < 1 an	12 585 329	13 704 361
Dettes fiscales (hors IS) part > 1 an	182 629	
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	16 493 660	15 578 725
Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an	885 171	6 447 534
Comptes courants passif part > 1 an	224	
Comptes courants groupe part < 1 an	395 195	556 059
Dettes s/ acquis. d'actifs part < 1 an	52 314	16 786
Autres dettes part < 1 an	7 658 362	4 179 642
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	33 986	30 816
Produits constatés d'avance part < 1 an	1 871 587	3 933 324
Autres dettes et comptes de régularisation	40 169 693	44 447 744
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	69 270 101	72 951 713

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

Libellé	2020	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs part < 1 an	28 503 969	28 503 969					
Avances acomptes reçus	498	498					
Dettes sociales part < 1 an	13 704 361	13 704 361					
Dettes fiscales hors IS part < 1 an	15 578 725	15 578 725					
Impôts sur les bénéfices part < 1 an	6 447 534	6 447 534					
Comptes courants groupe part < 1 an	556 059	556 059					
Dettes s/ acquis. d'actifs part < 1 an	16 786	16 786					
Autres dettes part < 1 an	4 179 642	4 179 642					
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	30 816	30 816					
Produits constatés d'avance part < 1 an	3 933 324	3 933 324					
Autres dettes et comptes de régularisation	72 951 713	72 951 713					
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	72 951 713	72 951 713					

10. Dettes financières

Libellé	2019		Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts obligataires - non courant							
Emprunts obligataires - courant							
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	57 497 674	98 487 494	50 751 972	(23 413 345)		13 651 193	
Dépôts et cautionnements reçus	1 299 116	1 653 825	119 818			234 891	
Emission titres part. & avances de l'Etat - non courant							
Emission titres part. & av. de l'Etat - courant							
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	2 100	1 920	1 920	(2 100)			
Autres emprunts et dettes assimilées - courant							
Intérêts courus sur emprunts	9 841	5 449	5 449	(9 841)			
Dettes rattachées à des participations		658	658				
Concours bancaires (trésorerie passive)	5 023 886	7 194 936					2 171 050
Concours bancaires (dettes)	1 189	6 934				(757)	6 502
Intérêts courus non échus - passif	72	3 114					3 042
Dettes financières	63 833 878	107 354 331	50 879 817	(23 425 286)			2 180 595
<i>Dont immobilisations en crédit-bail</i>	<i>30 901 241</i>	<i>43 318 138</i>					
	30 901 241	43 318 138	22 598 976	(20 025 139)		9 760 301	

Les souscriptions d'emprunts sur l'exercice pour 50 752 KEUR correspondent à :

- Souscription financement contrat de crédit-bail : 22 599 KEUR
- Souscription d'emprunt bancaire : 28 152 KEUR

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

Libellé		< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataire				
Emprunts auprès établis. de crédit	98 487 494	11 764 348	41 230 290	45 493 878
Dépôts et cautionnements reçus	1 653 825			1 653 825
Emission titres part. & av. de l'Etat				
Autres emprunts et dettes assimilées	1 920	1 920		
Intérêts courus sur emprunts	5 449	5 449		
Dettes rattachées à des participations	658	658		
Concours bancaires	7 201 870	7 201 870		
Intérêts courus non échus - passif	3 114	3 114		
Dettes financières	107 354 330	18 977 359	41 230 290	47 147 704
<i>Dont dettes de crédit-bail</i>	<i>43 241 408</i>	<i>3 510 592</i>	<i>8 930 842</i>	<i>31 199 973</i>

Logtex a contracté 2 PGE d'un montant total de 5.5M€ courant 2020. Cet échéancier ne tient pas compte de l'échéancier définitif de ces PGE car il n'est pas connu à ce jour. Le montant total a été repris dans les emprunts à plus d'un an et moins de 5 ans.

Notes annexes sur les impôts différés

	Ouverture	Clôture	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Impôts différés - actif	1 345 414	1 809 895	(1 092 064)			215 538	1 341 007
Impôts différés - passif	5 671 214	13 151 085	(4 934 498)			1 396 802	11 017 567
Valeur nette d'impôt différé	(4 325 799)	(11 341 190)	3 842 434			(1 181 265)	(9 676 559)
Dont :							
Données sociales							
Fiscalité différée (décalages temporaires)	2 126 574	2 187 939	(345 826)			407 192	
Fiscalité différée (écritures manuelles)		(17 264 554)	564 234				(17 664 412)
Annulation du social pour les MEE		5 452 184	(871 903)			(1 692 927)	8 017 014
Valeur nette par catégorie	2 126 574	(9 624 431)	(653 496)			(1 285 735)	(9 647 398)

Les impôts différés passifs sont générés essentiellement par la revalorisation des ensembles immobiliers comptabilisés lors de l'acquisition du Groupe DMD, ainsi que par le retraitement des contrats de crédit baux. Les déficits reportables pour lesquels un impôt différé actif a été reconnu représente en base 6.9 M€.

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

11. Chiffre d'affaires

Libellé	2020	2019
Ventes de marchandises	7 193 868	11 989 363
Production vendue de biens	39 872	19 563
Production vendue de services	191 740 197	202 306 698
Produits des activités annexes	13 227 252	12 392 534
Chiffre d'affaires	212 201 188	226 708 158

12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2020	2019
Production stockée	(48 647)	31 041
Production immobilisée	61 425	111 987
Subventions d'exploitation	9 958	13 685
Rep./Amt. & Dépr. immo. corporelles	56 508	
Reprise sur provisions d'exploitation	229 701	258 322
Rep./Dépr. sur actif circulant	970 704	212 581
Transferts de charges d'exploitation	(1 606 376)	1 314 669
Autres produits	654 465	229 180
Autres produits d'exploitation	327 738	2 171 464

13. Achats consommés

Libellé	2020	2019
Achats de marchandises	(7 337 444)	(11 868 349)
Autres achats	(11 173 360)	(16 580 876)
Achats non stockés de matières et fournitures	(5 570 060)	(6 244 242)
Variation stocks de marchandises	121 041	2 179 269
Achat m.p., fourniture & aut. appro.	(4 221 518)	(7 299 892)
Var. stocks mp, fourniture & autres appro.	(39 128)	50 636
Achats consommés	(28 220 467)	(39 763 455)

14. Charges externes

Libellé	2020	2019
Sous-traitance	(7 763 484)	(9 396 874)
Redevances de crédit-bail	(286 702)	(543 151)
Locations immobilières et charges locatives	(8 097 220)	(15 922 784)
Locations mobilières et charges locatives	(11 108 774)	(9 451 080)
Entretien et réparations	(5 787 017)	(5 557 038)
Primes d'assurances	(981 655)	(836 043)
Autres services extérieurs	(60 447)	(64 773)
Personnel détaché et intérimaire	(30 765 780)	(35 459 856)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(1 142 813)	(1 209 157)
Publicité, publications, relations publiques	(50 537)	(94 491)
Transport		(9 081 128)
Déplacements, missions et réceptions	(13 560 256)	(2 987 035)
Frais postaux et frais de télécommunications	(540 291)	(445 447)
Frais bancaires		(22 253)
Autres charges externes	(75 973)	(170 776)
Autres charges	(754 781)	(1 053 570)
Charges externes	(80 975 730)	(92 295 458)

15. Impôts et taxes

Libellé	2020	2019
Impôts et taxes sur rémunérations	(1 227 372)	(1 531 095)
Autres impôts et taxes	(7 201 601)	(4 438 074)
Impôts et taxes	(8 428 973)	(5 969 169)

16. Charges de personnel

Libellé	2020	2019
Rémunérations du personnel	(49 905 227)	(47 790 346)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(15 145 035)	(14 625 663)
Autres charges de personnel	(316 636)	(328 030)
Participation des salariés	(461 221)	(842 570)
Charges de personnel	(65 828 119)	(63 586 609)

17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2020	2019
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(360 480)	(276 827)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(8 832 864)	(8 151 276)
Dot. aux provisions d'exploitation	(178 126)	(166 424)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(2 656 995)	(959 750)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(12 028 465)	(9 554 277)

18. Produits financiers

Libellé	2020	2019
Dividendes des autres participations	130 265	188 890
Dividendes des participations consolidées	359 692	
Revenus des créances rattachées à des participations	(23 452)	8 258
Produits sur créances et VMP		3 565
Rep./Dépr. sur actifs financiers	56 389	77 260
Reprise sur dépréciation titres - groupe	77 527	86 771
Gains de change sur opérations financières	171	3 825
Produits nets sur cession de VMP	592 529	228 817
Autres produits financiers	45 090	162 633
Produits financiers	1 238 212	760 018

19. Charges financières

Libellé	2020	2019
Charges d'intérêts	(1 176 558)	(2 255 075)
Pertes sur créances financières et VMP	(441 101)	(142 375)
Pertes de change sur opérations financières	(3 905)	(5 414)
Autres charges financières	(24 873)	(53 677)
Dot. aux provisions à caractère financier	(5 019)	(5 019)
Dot. dépr. sur actifs financiers	(121 812)	(85 759)
Dotations pour dépréciation titres - groupe		15 000
Charges financières	(1 773 268)	(2 532 320)

20. Produits exceptionnels

Libellé	2020	2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	501 952	549 722
Produits excep. s/ exercices antérieurs	261 361	(165)
Produits de cession d'immo. incorp.	36 913	69 231
Produits de cession d'immo. corp.	65 607	4 897 642
Produits de cession de titres	279 254	8 500
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.	5 078	5 078
Autres produits exceptionnels	500 000	29 744
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	650 261	453 763
Produits exceptionnels	2 300 425	6 013 514

21. Charges exceptionnelles

Libellé	2020	2019
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(840 022)	(104 054)
Charges excep. sur exercices antérieurs	(257 336)	(9 405)
VNC des titres conso cédés	(136 850)	(8 500)
VNC des immo. corp. cédées	(214 843)	(4 941 626)
+/- value de consolidation		(45 274)
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations	(7 285)	
Dot. aux provisions à caractère exceptionnel	(1 543 051)	(1 352 687)
Charges exceptionnelles	(2 999 387)	(6 461 545)

22. Impôts sur les résultats

Libellé	2020	2019
Impôt sur les bénéfices	(14 493 139)	(3 140 792)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	5 238 395	(655 653)
Impôts différés	3 984 743	(288 707)
Report		6 000
Charges d'impôts	(5 270 001)	(4 079 152)

23. Preuve d'impôts

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Libellé	2 020
Résultat des entreprises intégrées	10 537 135
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq. et résultat des MEE	(5 270 001)
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq. et résultat des MEE	15 807 136
Taux d'impôt de l'entité consolidante	28,00%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	(4 425 998)
Différences permanentes	(463 848)
Déficits non activés	(81 190)
Autres	47 158
Contributions sociales	(346 123)
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	(5 270 001)
CHARGE D'IMPOT REELLE	(5 270 001)
ECART	0
Taux effectif d'impôt	33,34%

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

SAS DERET
331 Ancienne Route de Chartres
45 770 SARAN

Exercice clos le 31 décembre 2020

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 décembre 2020

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 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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.

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.



La note « faits marquants de l'exercice » expose les différentes variations de périmètre de l'exercice et notamment l'acquisition, par voie de fusion de la société DMD. La note 10 « 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 traitement dans les comptes consolidés des différentes opérations d'acquisition. Nous nous sommes par ailleurs assurés que l'annexe des comptes consolidés donne une information appropriée.

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.

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 7 juin 2021

Les commissaires aux comptes,

ARCHE
Représentée par **Philippe RIMMER**
Commissaire aux Comptes

VAL DE LOIRE AUDIT
Représentée par **Emmanuel DARROMAN**
Commissaire aux Comptes



États financiers

1. Compte de résultat consolidé

Libellé	Note	2020	2019
Chiffre d'affaires	11	212 201 188	226 708 158
Autres produits d'exploitation	12	327 738	2 171 464
Produits d'exploitation		212 528 927	228 879 623
Achats consommés	13	(28 220 467)	(39 763 455)
Charges externes	14	(80 975 730)	(92 295 458)
Impôts et taxes	15	(8 428 973)	(5 969 169)
Charges de personnel	16	(65 828 119)	(63 586 609)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17	(12 028 465)	(9 554 277)
Charges d'exploitation		(195 481 755)	(211 168 968)
Résultat d'exploitation		17 041 154	17 710 655
Produits financiers	18	1 238 212	760 018
Charges financières	19	(1 773 268)	(2 532 320)
Résultat financier		(535 056)	(1 772 302)
Opérations en commun			
Résultat courant des entreprises intégrées		16 506 098	15 938 352
Produits exceptionnels	20	2 300 425	6 013 514
Charges exceptionnelles	21	(2 999 387)	(6 461 545)
Résultat exceptionnel		(698 962)	(448 031)
Charges d'impôts	22	(5 270 001)	(4 079 152)
Résultat net des entreprises intégrées		10 537 135	11 411 170
Dotations aux amortissements, dépréciations des écarts d'acquisition		(878 350)	(842 988)
Résultat net des activités abandonnées			
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		(267)	
Résultat net de l'ensemble consolidé		9 658 517	10 568 182
Intérêts minoritaires		98 301	58 967
Résultat net (part du groupe)		9 560 217	10 509 215
Résultat par action		7,15	10,51
Résultat dilué par action		7,15	10,51



2. Bilan consolidé

Libelle	Note	2020	2019
Capital souscrit non appelé			
Ecart d'acquisition	1	27 183 338	17 250 352
Immobilisations corporelles et incorporelles	2	144 314 879	72 291 397
Immobilisations financières et titres mis en équivalence	3	25 440 251	4 088 303
Actif immobilisé		196 938 468	93 630 052
Stocks et en-cours	4	11 803 655	3 921 524
Clients et comptes rattachés	6	41 951 742	53 575 271
Impôts différés	5	1 809 895	1 345 414
Autres créances et comptes de régularisation	6	19 181 019	19 883 692
Valeurs mobilières de placement		9 223 094	9 160 203
Disponibilités		72 734 555	36 691 248
Actif circulant		156 703 960	129 577 353
Total Actif		353 642 428	223 207 405
Capital		46 814 530	35 000 000
Primes liées au capital		46 113 987	33 083
Ecart de réévaluation			
Reserves (part du groupe)		45 577 158	34 783 327
Résultat net (Part du groupe)		9 560 217	10 509 215
Capitaux propres (Part du groupe)		148 085 892	80 325 625
Intérêts minoritaires		7 959 547	1 055 073
Autres fonds propres		35 543	40 620
Total des capitaux propres		156 060 981	81 421 318
Ecart d'acquisition	1	1 162 147	894 957
Provisions		2 962 172	2 115 931
Impôts différés		13 151 085	5 671 214
Provisions et impôts différés	8	16 113 257	7 787 151
Dettes financières	9	107 354 330	63 833 878
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10	28 503 969	29 100 407
Autres dettes et comptes de régularisation	10	44 447 744	40 169 693
Dettes		180 306 044	133 103 979
Total Passif		353 642 428	223 207 405



3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	Note	2 020	2 019
Résultat net total des entités consolidées		9 658 517	10 568 182
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations		10 845 080	9 989 864
Variation de l'impôt différé		(3 984 743)	288 707
Eléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur			
Elimination des plus ou moins values de cessions d'actifs		(31 080)	20 027
Elimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE		267	
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		371	4 763
Marge brute d'autofinancement		16 488 413	20 871 543
Dividendes reçus des mises en équivalence			
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	27	13 671 429	(6 042 834)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)		30 159 842	14 828 709
Acquisitions d'immobilisations	28	(4 194 747)	(14 736 275)
Cessions d'immobilisations	28	381 773	4 975 373
Réduction des autres immobilisations financières	28	363 699	1 155 917
Incidence des variations de périmètre	29	2 453 673	(1 876 731)
Variation nette des placements à court terme	6	(26 145)	7 317 219
Opérations internes Haut de Bilan		(15 034)	
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)		(1 036 780)	(3 164 497)
Émissions d'emprunts	9	28 152 996	9 923 124
Remboursements d'emprunts	9	(23 413 345)	(12 595 392)
Dividendes versés des filiales			
Dividendes reçus/versés de la société mère			
Augmentations / réductions de capital			28 000
Actionnaires : capital appelé non versé			
Cessions (acq.) nettes d'actions propres			
Variation nette des concours bancaires		9 544	(1 191)
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)		4 749 195	(2 645 459)
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)		33 872 257	9 018 753
Trésorerie : ouverture	6	31 667 362	22 648 609
Trésorerie : ouverture		31 667 362	22 648 609
Trésorerie : cor. la-nouv. / reclass. / Chg méthode / Juste valeur			
Trésorerie : clôture	6	65 539 619	31 667 362

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 9 391 EUR (contre 9 340 EUR à la clôture de l'exercice précédent), 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
2019	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)	49 573
Autre								
2019	35 000 000	33 083	34 783 327			10 509 215	80 325 625	1 055 073
Affectation du résultat N-1			10 509 215			(10 509 215)		
Var. de capital en numéraire et souscrits	11 814 530	46 370 228	269 321				58 184 958	
Résultat						9 560 217	9 560 217	98 301
Autres augmentations/diminutions								
Correction à nouveaux								
Variations de périmètre (2)			4 708				(4 708)	5 821 173
2020	46 814 530	46 113 987	45 577 158			9 560 217	148 065 892	7 959 547

- (1) Suivant l'assemblée générale extraordinaire du 31 décembre de la société SAS DERET approuvant la fusion avec la société SAS DM3, le capital de la société a été augmenté de la somme de 11 814 530 euros et une prime de fusion de 46 370 231 euros a été constatée dans le cadre de la réalisation de la fusion.
- (2) Les intérêts minoritaires résultent des sociétés adossées dans le cadre de la fusion avec la société DM3 SAS.

5. Faits marquants de l'exercice

Variation du périmètre de consolidation

Acquisition du Groupe DMD

Le Groupe DERET a procédé à l'acquisition, par voie de fusion en date du 31 décembre 2020, de l'intégralité des titres de la société SAS DMD (et de l'ensemble de ses filiales).

Par cette acquisition, le Groupe DERET détient 31,45% du pôle hôtellerie (FINANCERIE CAP 117).

Conformément aux dispositions du règlement CRC 99-02, la date de première consolidation d'une entreprise dont le groupe prend le contrôle par voie de fusion correspond à la date de réalisation définitive de la fusion (date de l'assemblée générale extraordinaire ayant approuvé l'opération). De ce fait, le résultat de l'exercice 2020 des sociétés du Groupe DMD, n'est pas intégré au compte de résultat consolidé, et figure dans les capitaux propres acquis.

Une information est portée à ce titre en note 7.

Réorganisation juridique du Groupe

Le groupe Deret a entamé une réorganisation globale qui a engendré des créations de sous-holding, des fusions, des apports de titres. Ces opérations s'inscrivent dans une logique globale de simplification et de rationalisation de l'organisation du groupe, l'objectif étant d'organiser le groupe en 3 pôles :

- un pôle exploitation
- un pôle immobilier
- un pôle hôtellerie

Ces opérations ont eu pour conséquence :

- la création d'une nouvelle filiale, DERET CORPORATION ET SERVICES, dans l'objectif de lui apporter les titres Deret Transporteur et Deret Logistique, et ainsi créer le pôle exploitation
- l'apport à la filiale holding du pôle immobilier, DERET IMMOBILIER, des titres des sociétés immobilières (dont ce les acquises via l'acquisition du Groupe DMD) ; l'entrée dans le périmètre du pôle hôtellerie dans lequel le groupe exerce une influence notable, et consolide par mise en équivalence.

Création des sociétés M2 LOG et DERET MANI INVESTISSEMENT

Les sociétés M2 LOG et DERET MANI INVESTISSEMENT ont été créées sur l'exercice et sont incluses dans le périmètre de consolidation à la clôture de l'exercice 2020.

Acquisition complémentaire de la société CPLH

Le groupe a pris une participation complémentaire dans la société CPLH, portant le pourcentage d'intérêt dans la société à 100% à la clôture de l'exercice 2020.

Déconsolidation de la société TRANSPORTS EXPRESS BAUDRY

Compte tenu de la cessation d'activité de la SARL TRANSPORTS EXPRESS BAUDRY, la société a été déconsolidée à l'ouverture de l'exercice et l'actif financier a été classé en titre de participation non consolidée. L'opération a généré un produit de déconsolidation pour 76 K€ figurant en résultat exceptionnel.

Conséquences de l'épidémie de Covid-19

La pandémie de Covid-19, les mesures gouvernementales qui en ont découlé, notamment le confinement de la population en France à partir du 16 mars, et la crise économique engendrée, ont eu des impacts significatifs sur l'activité du Groupe entre le mois de mars 2020 et la fin du premier semestre. Les secteurs opérationnels du groupe DERET ont été diversément affectés par la baisse d'activité liée à l'épidémie de Covid-19.

La branche Logistique n'a pas été impactée par la pandémie. Pour autant, elle a bénéficié de l'essor du e-commerce pendant cette crise sanitaire ainsi que des mesures gouvernementales pour renforcer la trésorerie de ses filiales, notamment grâce au FGE.

La branche Transport ainsi que l'hôtellerie ont été impactées par la crise sanitaire mais cet impact a été atténué grâce aux mesures prises par la direction, comme le recours au dispositif d'activité partielle. Le report des échéances d'amortissements de 0,3, ainsi que la diminution des dépenses financières CAP 117 a bénéficié également d'un PGE de 6 960K€ depuis 2021.



6. Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice

Aucun événement postérieur à la clôture de l'exercice n'est à mentionner, au-delà de la poursuite de la prise de la Covid-19.

A la date d'arrêté des comptes, nous n'avons pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation.

7. Comparabilité des états financiers

Tel qu'indiqué dans la note 5, « variation de périmètre », le Groupe a acquis le sous-groupe DMO en date du 31 décembre 2020. De ce fait, le résultat 2020 de ces entités n'est pas inclus dans les comptes consolidés présentés.

Il est indiqué ci-dessous, à titre informatif, le chiffre d'affaires et le résultat des comptes sociaux de l'exercice 2020 des entités acquises.

Entités	Quotité part de détention	Méthode de consolidation	CA 2020 (comptes sociaux)	Résultat net (comptes sociaux)
F. VANIGERIE CAP 117 et ses filiales	81,45%	MEE	16 248 145	2 098 044
DêREt ENTREPOT	100%	IG	551 090	23 716
LES PARFUMS DU JAGOBERT	51%	IG	677 785	168 169
SC ROUSSEAU INVESTISSEMENT	100%	IG	427 153	274 010
DG4-DGF	100%	G	0	-32 859
LES POMMIERS	50%	G	900 638	212 624
LES BAUSERS	80%	IG	673 733	381 135
LES CHATAIGNERS	99,84%	IG	914 130	627 146
LES GENEVRIERS	80%	IG	642 720	450 631
LES MARONNIERS	80%	IG	339 854	245 815

MEE = Mise en équivalence

IG = Intégration globale

Méthodes et principes de consolidation

8. Principes généraux

Les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2020 sont établis selon la réglementation en vigueur en France. Les règles et méthodes appliquées à l'établissement des comptes consolidés de l'exercice sont conformes aux dispositions du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable.

Conformément au paragraphe 201 du règlement (R.99-02), les comptes consolidés ont été établis selon les principes comptables généraux énoncés par le code de commerce, et notamment en maintenant le principe de continuité d'exploitation. L'exercice clos au 31/12/2020 a une durée de 12 mois.

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

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

9. Définition du périmètre de consolidation

a) Principes comptables liés au périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, d'un 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 éléments de chiffre d'affaires, de résultat net et d'actif 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, quel que soient les modalités juridiques de l'opération.

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 éliminées.

b) Liste des sociétés consolidées

Toutes les sociétés qui font partie du périmètre de consolidation arrêtant leur exercice au 31 décembre. Les sociétés comprises dans le périmètre de consolidation sont indiquées ci-dessous.

Au 31 décembre 2020, le périmètre comprenait 82 sociétés contre 77 à la clôture de l'exercice précédent.

Libellé	Méthode	% d'intérêt (clôture)	% d'intérêt (ouverture)	Statut	Adresse
SCI DES TROIS ORMEAUX	ME	31,44		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Ateliers Cosmétiques du Loiret	IG	95,00	95,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
ALDDO	ME	25,00		Entrante	2, Avenue Charles de Gaulle 45110 ORMES
Aulroche	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Les Baisiers	IG	80,00		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capexho Bordeaux Bastide	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capexho Bordeaux Bastide	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capexho Meung	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAP GESTION	ME	18,87		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capexho Meung	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Les Chataigniers	IG	99,84		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
LE CHAMP ROUGE	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
FINANCIERE CAP 117	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN



Libellé	Méthode	% d'intérêt (clôture)	% d'intérêt (ouverture)	Statut	Adresse
Cojar	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CPLH	IG	100,00	50,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Les Vergers de Dagobert	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
DERET ENTREPOTS	IG	100,00		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
DERET e QLS	IG	100,00	100,00	Sans Variation	645, rue des Châtaigniers 45770 SARAN
DERET SA	IG	100,00	100,00	Mère	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
DERET FASHION	IG	100,00	100,00	Sans Variation	1, allée des Vergers 37250 MONTBAZON
DGF 1 SARL	IG	100,00		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
DGH SAS	IG	100,00		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
DERET IMMOBILIER	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
DERET LOGISTIQUE	IG	100,00	100,00	Sans Variation	645, rue des Châtaigniers 45770 SARAN
Deret Manni Investissements	ME	10,00		Entrante	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Deret Opération Services	IG	100,00		Entrante	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Deret Transporteur	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
ESSONNE FRIGORIFIQUE	IG	49,80	49,80	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
ENZO	IG	100,00	100,00	Sans Variation	La Saulaie Sud chemin des Moulins 45500 GIEN
CAPEXHO BARENTIN	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPEXHO BLOIS	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPEXHO CALAIS	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPEXHO LA CHAPELLE	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capexho Dunkerque	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPEXHO PARCAY MESLAY	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPEXHO SARAN	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPEXHO TOURS CENTRE	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPEXHO TRELISSAC	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPEXRE BLOIS	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
SCI FB	IG	100,00	100,00	Sans Variation	La Saulaie Sud chemin des Moulins 45500 GIEN
GARLOG	IG	95,00	95,00	Sans Variation	53 Rue Sbert 42400 SAINT-CHAMOND
Les genevriers	IG	80,00		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Sonimo Hotel	MF	31,59		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
IGLOO IMMOBILIER	IG	51,00	51,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPIMHO AMIENS	MF	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPIMHO BARENTIN	MF	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPIMHO BLOIS	MF	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPIMHO CALAIS	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPIMHO LA CHAPELLE	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimho Dunkerque	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPIMHO ST JEAN DE BRAYE	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CAPIMHO PARCAY MESLAY	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
TOUROTTEL	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
TRELISSAC HOTEL	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimre Blois	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimre Romorantin	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimre Vierzon	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
LGX	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capexho Libourne Nord	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimho Libourne Nord	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
LOGTEXINVEST	IG	95,00	95,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
LOGTEX	IG	95,00	95,00	Sans Variation	53 Rue Sbert 42400 SAINT-CHAMOND
M-2LOG	IP	49,00		Entrante	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Les Marronniers	IG	80,00		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
MDM	IG	100,00	99,88	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimre Meung	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capexre Meung	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
ONE DERET	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capexho Orleans	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimho Orleans	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
LES PARFUMS DE DAGOBERT	IG	51,00		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
LES POMMIERS	IG	50,00		Entrante	1, allée des Vergers 37250 MONTBAZON

Libellé	Méthode	% d'intérêt (clôture)	% d'intérêt (ouverture)	Statut	Adresse
Capexho Pontault	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimre Pontault	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capexho Romorantin	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Capimre Romorantin	ME	31,45		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
SCI ROUSSEAU INVESTISSEMENT	IG	100,00		Entrante	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
SEP	IG	99,97	99,97	Sans variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
SOGIPAC INVEST	IG	100,00	100,00	Sans variation	580 rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
SOGIPAC TRANSPORTS EXPRESS BAUDRY	IG	100,00	100,00	Sans variation	La Saulière Six chemin des Moulins 45500 GIEN
Transport Express PP	NC	0	100,00	Sortante à l'ouverture	161 rue Puissant 59460 JEUMONT
	IG	100,00	100,00	Sans variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN

c) Sociétés non consolidées

Les sociétés exclues du périmètre de consolidation répondent à l'un des critères suivants :

- Existence de instructions sévères et durables remettant en cause le contrôle ou l'influence notable, ou les pressions de transferts de fonds (exemple : procédure de redressement ou liquidation judiciaire)
- Détention de titres uniquement en vue d'une cession ultérieure
- Unités présentant un caractère non significatif (est à dire dont la contribution au chiffre d'affaires, la trésorerie d'exploitation, à l'endettement ou la situation nette du groupe n'est pas significative)

Les sociétés suivantes sont exclues du périmètre de consolidation au 31 décembre 2020 :

Sociétés non consolidées	QP de détention	VNC des titres	Capitaux propres	N° SIREN	Adresse
Deret Prologis Salbris	50%	0 KEUR	NC	483231275	3 Avenue Hoche 75008 PARIS
Deret Prologis Damblian	50%	0 KEUR	NC	495197089	3 Avenue Hoche 75008 PARIS
JLG Cristal	<10%	5 KEUR	NC	498706837	131 Bd du Petit Change 24000 PERIGUEUX
SCI CORSICA	25%	600 KEUR	NC	349123749	L'Isolaia - Grosseto PRUGNA 20166 Portofino
L'Hippodrome	<10%	50 KEUR	NC	NC	NC
Vintage	<10%	2 KEUR	21 217	798780425	331 Ancienne route de Chartres 45770 Saran
ZAC D Omes	33,33%	100 KEUR	NC	939130266	11 Bd Rocheplatte 45000 Orleans
DÉRET LOGISTIQUE ASIE	100%	0 KEUR	NC	410892573	645 rue des Châtaigniers 45770 Saran
LES GUETTES	50%	24 KEUR	469 817	521967932	580 rue du Champ Rouge 45770 Saran
ILB	50%	5 KEUR	NC	833901423	Bd Louis Camp La palmeraie 20090 Ajaccio
CAP 20	<10%	58 KEUR	1 129 849	378214522	331 Ancienne route de Chartres 45770 Saran
TRANSPORTS EXPRESS BAUDRY	100%	111 KEUR	NC	412846511	161 rue Puissant 59460 Jeumont
LGTN	33,33%	60 KEUR	557 123	813805231	6 rue Henri Dunant 45140 Ingre

NC = non communiqué

10. Variation du périmètre de consolidation :

Écarts d'acquisitions :

- Écarts d'acquisition : l'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une entité correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres relatifs 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 acquise dans l'évaluation totale des actifs en passif déduits 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 ou à 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'acquisition négatifs sont rapportés au résultat selon un plan de recouvrement de provision sur une durée de 10 ans.



11. Règles et méthodes comptables

Les principes directeurs retenus par le CFCO de 2007 sont : la prudence, la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables une fois retenues.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont classées selon l'application des règles fixées au plan comptable général (PCG) 1983. Les modalités d'application des règlements (PCG 2007 et PCG 2020) et les modalités de dépréciation des immobilisations sont régies par leur nature et par les modalités de leur acquisition, mais pas par la nature et le moment de leur production (date des repas servis ou du moment où 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 des biens. Les éléments d'actif sont affectés à des 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 d'équipement	2 à 10 ans
- Matériel de transport	5 à 10 ans
- Matériel de bureau informatique et matériel	3 à 5 ans
- Matériel de bureau	5 à 10 ans
- La dépréciation des actifs immobilisés (les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles) est soumise à des tests de dépréciation. Les indications de dépréciation (tangibles existants) sont d'exception ou la durée d'existence probable de l'actif est inférieure à la durée d'amortissement. Le coût d'acquisition du bien doit être inférieur à sa valeur comptable.

Immobilisations financières

Elles comprennent principalement les prêts à court terme, les placements en valeurs mobilières, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si la valeur d'origine est inférieure de façon durable à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont évalués à leur valeur d'origine. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres (prix de cession). Lorsque la quote-part des bénéfices correspondants à la part de participation des associés est supérieure à la quote-part du résultat, la valeur d'usage est égale à la valeur d'origine.

Stocks

Les stocks sont évalués au prix de revient moyen pondéré ou valeur brute des marchandises et des approvisionnements. Ils comprennent le prix d'achat et les frais accessoires. Une dépréciation doit être constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Créances clients et autres créances

Les créances clients et autres créances sont évaluées à leur valeur nominale. Une dépréciation est constituée lorsque une perte apparaît comme probable. La charge est constituée comme normale et durable à l'exception des créances qui présentent un caractère exceptionnel ou qui sont connues ou présumées impayables.

Contrats de location financement

Le régime applicable aux contrats de location financement est régi par le règlement 98-02, paragraphe 30 du plan comptable général. Les modalités d'application de ce régime sont les suivantes : les contrats de location financement sont traités selon les modalités décrites ci-dessous si le crédit est évalué à son coût d'acquisition. Les modalités d'application des règles de traitement des contrats de location financement sont les suivantes : les contrats de location financement sont traités selon les modalités décrites ci-dessous si le crédit est évalué à son coût d'acquisition.

Les immobilisations financées sont évaluées à leur valeur brute sur 20 ans ou sur 10 ans si la durée est inférieure à 10 ans.

Impôts différés

Le régime des impôts différés est régi par la méthode d'ajustement de la valeur des différences entre la valeur comptable et la valeur fiscale des actifs et passifs.



Les impôts différés ne sont constatés au titre des différences temporaires productives des pertes fiscales et des reports d'imposition. Un actif d'impôt différé relatif à des reports d'imposition 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 calculés au taux de 23% à clôture de l'exercice (voir page 10).

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

Provisions pour risques et charges

Une provision est constatée dès lors qu'il existe à l'encontre d'une entité 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.

À l'exercice 2020, les engagements en matière de retraite non comptabilisés s'élevaient à 3 043 450€ :

- Deret Logistique : 1 757 859€ couverts par une assurance à hauteur de 110 660€
- Deret E-commerce : 117 520€ dont 28 275€ comptabilisés
- Deret Transport : 1 155 233€ couverts par une assurance à hauteur de 152 172€
- Deret sas : 31 836€
- A7C : 52 338€
- ENZO : 8 139€
- SUDIMAC : 30 802€
- CIGSTEX : 752 135€

Les engagements retraite sont évalués selon les hypothèses suivantes :

- Âge de départ à la retraite : 60 à 67 ans
- Taux d'actualisation : 1,42%
- Taux de revalorisation des salaires : 2%

Surcoût forfaitaire pour les non adhérents et forfaitaire pour les adhérents.

Résultat par action

Le résultat net par titre en circulation est obtenu en divisant le résultat net Part du groupe par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

Le résultat net par action s'obtient en divisant le résultat net Part du groupe corrigé des effets de la conversion par le nombre moyen pondéré d'actions ajusté de l'incidence de la conversion maximale des instruments dilutifs en actions ordinaires.

À la clôture de l'exercice, le 31 décembre 2020, le groupe DERET n'a émis aucun instrument dilutif devant être pris en compte pour le calcul du résultat par action et n'est donc pas concerné par ce paragraphe.

Notes annexes sur les postes du bilan

1. Détail des écarts d'acquisition (goodwill)

Libellé	2019	2020	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	23 507 847	34 566 073	11 106 940	(48 714)				
Amortissements des écarts d'acquisition	(6 257 495)	(7 382 735)		48 714	(1 173 954)			
Dépréciations des écarts d'acquisition								
Valeur nette	17 250 352	27 183 338	11 106 940		(1 173 954)			
Ecart d'acquisition passif	3 021 367	3 584 161	562 794					
Reprise d'écart d'acquisition passif	(2 126 410)	(2 422 014)						(295 604)
Valeur nette	894 957	1 162 147	562 794					(295 604)

2. Immobilisations corporelles et incorporelles

La synthèse des immobilisations incorporelles est la suivante :

Libellé	2019	2020	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	5 513 932	5 905 457	395 837			(4 312)	
Fonds commercial	1 864 820	1 768 830				(95 990)	
Immobilisations incorporelles	7 378 752	7 674 287	395 837			(100 302)	
Terrains	12 704 196	18 443 947	805 360			4 934 391	
Agencements et aménagements de terrains	20 194	20 194					
Constructions	111 278 641	215 538 104	23 264 400	(14 518)		81 009 581	
Installations techniques, matériel & outillage	8 017 915	8 913 385	1 352 566	(454 651)		(2 445)	
Autres immobilisations corporelles	25 362 823	27 361 620	677 157	(1 260 239)		1 952 417	629 462
Immobilisations corporelles en cours	1 962 364	1 701 616	393 233	(24 520)			(629 462)
Immobilisations corporelles	159 346 134	271 978 866	26 492 716	(1 753 928)		87 893 944	
Total	166 724 886	279 653 154	26 888 554	(1 753 928)		87 793 642	
<i>Dont immobilisations en crédit-bail</i>							
Immobilisations corporelles	112 126 531	156 810 992	22 598 976	(18 972 910)		41 058 395	

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

Libellé	2019	2020	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	(5 068 125)	(5 347 362)	(282 464)			3 227	
Fonds commercial	(1 169 368)	(1 214 610)	(88 442)			43 200	
Amortissements des immobilisations incorporelles	(6 237 493)	(6 561 972)	(370 906)			46 427	
Agencements et aménagements de terrains	(18 952)	(19 266)	(314)				
Constructions	(63 520 734)	(100 871 377)	(6 592 722)	10 100		(30 768 021)	
Installations techniques, matériel & outillage	(6 209 578)	(6 796 936)	(904 727)	310 950		6 419	
Autres immobilisations corporelles	(18 269 223)	(20 967 723)	(2 314 417)	1 218 035		(1 602 118)	
Amortissements des immobilisations corporelles	(88 018 487)	(128 655 302)	(9 812 179)	1 539 085		(32 363 721)	
Amortissements sur actif immobilisé	(94 255 980)	(135 217 274)	(10 183 085)	1 539 085		(32 317 293)	
<i>Dont immobilisations en crédit-bail</i>							
Immobilisations corporelles	(58 265 545)	(89 134 517)	(4 746 753)			26 122 219	

3. Immobilisations financières et titres mises en équivalence

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

Libelle	2019	2020	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	1 388 798	2 084 267	20 000	(136 000)			811 469	
Vers. restant à effectuer sur titres de part. non libérés								
Dividendes à recevoir								
Créances rattachées à des part. > 1 an	397 340	475 090	320				77 430	
Créances rattachées à des part. < 1 an	270 000	7 628 542	6 073				7 352 470	
Intérêts courus sur créances et prêts	246 219	631 593					385 374	
Titres immobilisés (non courants)								
Titres immobilisés (courants)								
Vers. restant à effectuer sur titres immo. non libérés								
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille								
Actions propres								
Prêts	1 097 035	3 728 379	289 843	(35 033)			2 376 534	
Dépôts et cautionnements versés	2 238 912	2 103 722	48 328	(333 326)			149 808	
Autres créances immobilisées								
Prêts, cautionnements, autres créances > 1 an								
Prêts, cautionnements, autres créances < 1 an								
Compte d'ajustement (IG haut de bilan)	(0)							
Compte de liaison (IG haut de bilan)								
Compte de liaison (Cessions internes)								
Immobilisations financières	5 638 303	16 651 593	364 564	(504 359)			11 153 085	
Titres mis en équivalence		10 515 088	10 515 355		(267)			
Actifs financiers	5 638 303	27 166 681	10 879 919	(504 359)	(267)		11 153 085	

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

Créances - Actif immobilisé	Clôture	< 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	8 103 632					8 103 632	
Créances rattachées à des participations - non courant	475 090					475 090	
Créances rattachées à des participations - courant	7 628 542					7 628 542	
Intérêts courus sur créances et prêts	631 593					631 593	
Prêts	3 728 379	889 934	445 405	293 806	245 313	407 708	1 446 213
Dépôts et cautionnements versés	2 103 722	673 261				1 430 461	
Autres créances immobilisées							
Prêt, cautionnements et autres créances							
Créances - Actif immobilisé	14 567 326	1 563 195	445 405	293 806	245 313	10 573 394	1 446 213

4. Stocks et en-cours

Libellé	2020			2019		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	1 671 992		1 671 992	1 711 120		1 711 120
En-cours de biens	467 514		467 514	467 514		467 514
En-cours de services	73 656		73 656	122 303		122 303
Produits intermédiaires finis						
Stocks de marchandises	10 627 992	(1 037 500)	9 590 492	6 633 802	(13 215)	6 620 587
Stocks et en-cours	12 841 155	(1 037 500)	11 803 655	8 934 739	(13 215)	8 921 524

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

Libellé	2020			2019		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	44 774 335	(2 822 593)	41 951 742	54 620 481	(1 045 210)	53 575 271
Clients et comptes rattachés	44 774 335	(2 822 593)	41 951 742	54 620 481	(1 045 210)	53 575 271
Avances et acomptes versés sur commandes	333 057		333 057	347 655		347 655
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	759 711		759 711	214 282		214 282
Créances fiscales hors IS - part < 1 an	10 404 101		10 404 101	11 506 494		11 506 494
Etat - Impôt sur les bénéfices - part < 1 an	871 436		871 436	1 615 104		1 615 104
Comptes courants - part < 1 an	(6 394)		(6 394)	6 919		6 919
Autres créances - part > 1 an	366 684		366 684	18 230		18 230
Autres créances - part < 1 an	2 650 985		2 650 985	2 232 117		2 232 117
Charges constatées d'avance - part < 1 an	3 799 066		3 799 066	3 850 490		3 850 490
Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)	2 373		2 373	92 400		92 400
Autres créances et comptes de régularisation	19 181 019		19 181 019	19 883 692		19 883 692
Actif circulant	63 955 354	(2 822 593)	61 132 761	74 504 173	(1 045 210)	73 458 963

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

Libellé	2020	< 1 an	1 an <= 2 ans	2 ans <= 3 ans	3 ans <= 4 ans	4 ans <= 5 ans	Au delà
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	44 774 335	44 774 335					
Clients et comptes rattachés	44 774 335	44 774 335					
Avances et acomptes versés sur commandes	333 057	333 057					
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	759 711	759 711					
Créances fiscales hors IS - part < 1 an	10 404 101	10 404 101					
Etat - Impôt sur les bénéfices - part < 1 an	871 436	871 436					
Comptes courants - part < 1 an	(6 394)	(6 394)					
Autres créances - part > 1 an	366 684	366 684					
Autres créances - part < 1 an	2 650 985	2 650 985					
Charges constatées d'avance - part < 1 an	3 799 066	3 799 066					
Autres créances et comptes de régularisation	19 178 646	19 178 646					
Actif circulant	63 952 981	63 952 981					

6. Trésorerie nette

Libellé	2019	2020
Trésorerie active nette	36 691 248	72 734 555
VMP - Equivalents de trésorerie		
Disponibilités	36 691 248	72 734 555
Intérêts courus non échus s/ dispo		
Dépréciations sur VMP - Equivalents de trésorerie		
Dépréciations sur VMP - Autres placements	(179 845)	(167 741)
Concours bancaires (trésorerie passive)	5 023 886	7 194 936
Trésorerie à court terme	31 667 362	65 539 619
Placements à court terme	9 340 048	9 390 835
VMP - Autres placements	9 340 048	9 390 835
Intérêts courus non échus s/ VMP		
Actions propres		
Trésorerie passive assimilée à une dette	1 261	10 048
Concours bancaires (dettes)	1 189	6 934
Intérêts courus non échus - passif	72	3 114
Trésorerie à long terme	9 338 787	9 380 786
Trésorerie nette	41 006 149	74 920 405

7. Variation des capitaux propres consolidés

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Reserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
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								
2019	35 000 000	33 083	34 783 327			10 509 215	80 325 625	1 055 073
Affectation du résultat N-1			10 509 215			(10 509 215)		
Var. de capital en numéraire et souscap (1)	11 814 530	46 370 228	289 324				58 184 958	
Résultat						9 560 217	9 560 217	98 301
Autres augmentations, diminutions								
Correction à-nouveaux								
Variations de périmètre (2)			(4 708)				(4 708)	6 801 173
2020	46 814 530	46 113 987	45 577 158			9 560 217	148 065 892	7 959 547

8. Provisions

Libellé	2019	2020	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour risques < 1 an	1 816 930	2 704 103	1 488 070	(600 897)			
Autres provisions pour charges < 1 an	299 006	258 068	238 126	(279 064)			
Impôts différés passif	5 671 214	13 151 085				1 396 802	6 083 069
Provisions et impôts différés	7 787 151	16 113 257	1 726 197	(879 962)		1 396 802	6 083 069

9. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Libellé	2019	2020
Dettes fournisseurs part < 1 an	29 100 407	28 503 969
Dettes fournisseurs	29 100 407	28 503 969
Avances acomptes reçus sur commandes	11 237	498
Dettes sociales part < 1 an	12 585 329	13 704 361
Dettes fiscales (hors IS) part > 1 an	182 629	
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	16 493 660	15 578 725
Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an	885 171	6 447 534
Comptes courants passif part > 1 an	224	
Comptes courants groupe part < 1 an	395 195	556 059
Dettes sur acquis d'actifs part < 1 an	52 314	16 786
Autres dettes part < 1 an	7 658 362	4 179 642
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	33 986	30 816
Produits constatés d'avance part < 1 an	1 871 587	3 933 324
Autres dettes et comptes de régularisation	40 169 693	44 447 744
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	69 270 101	72 951 713

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

Libellé	2020	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs part < 1 an	28 503 969	28 503 969					
Avances acomptes reçus	498	498					
Dettes sociales part < 1 an	13 704 361	13 704 361					
Dettes fiscales hors IS part < 1 an	15 578 725	15 578 725					
Impôts sur les bénéfices part < 1 an	6 447 534	6 447 534					
Comptes courants groupe part < 1 an	556 059	556 059					
Dettes sur acquis d'actifs part < 1 an	16 786	16 786					
Autres dettes part < 1 an	4 179 642	4 179 642					
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	30 816	30 816					
Produits constatés d'avance part < 1 an	3 933 324	3 933 324					
Autres dettes et comptes de régularisation	72 951 713	72 951 713					
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	72 951 713	72 951 713					



10. Dettes financières

Libellé	2019	2020	Augmentation (Inv. Emp.)	Diminution (Cess. Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts obligataires - non courant							
Emprunts obligataires - courant							
Emprunts auprès établissements de crédit - non courant	57 497 674	98 487 494	50 751 972	(23 413 345)		13 651 193	
Dépôts et cautionnements reçus	1 299 116	1 653 825	119 818			234 891	
Emission titres part. & avances de l'Etat - non courant							
Emission titres part. & av. de l'Etat - courant							
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	2 100	1 920	1 920	(2 100)			
Autres emprunts et dettes assimilées - courant							
Intérêts courus sur emprunts	9 841	5 449	5 449	(9 841)			
Dettes rattachées à des participations		658	658				
Concours bancaires (trésorerie passive)	5 023 986	7 194 936					2 171 050
Concours bancaires (dettes)	1 189	6 934				757	6 502
Intérêts courus non échus - passif	72	3 114					3 042
Dettes financières	63 833 878	107 354 331	50 879 817	(23 425 286)			2 180 595
<i>Dont immobilisations en crédit-bail</i>	<i>30 901 241</i>	<i>43 318 138</i>					
	30 901 241	43 318 138	22 598 976	(20 025 139)		9 780 301	

Les souscriptions d'emprunts sur l'exercice pour 50 752 KEUR correspondent à :

- Souscription d'un financement contractuel de crédit-bail : 32 599 KEUR
- Souscription d'emprunts bancaires : 18 153 KEUR

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

Libellé	Claire	< 1 an	1 <= 5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataire				
Emprunts auprès établissements de crédit	98 487 494	11 764 348	41 230 290	45 493 878
Dépôts et cautionnements reçus	1 653 825			1 653 825
Emission titres part. & av. de l'Etat				
Autres emprunts et dettes assimilées	1 920	1 920		
Intérêts courus sur emprunts	5 449	5 449		
Dettes rattachées à des participations	658	658		
Concours bancaires	7 201 870	7 201 870		
Intérêts courus non échus - passif	3 114	3 114		
Dettes financières	107 354 330	18 977 359	41 230 290	47 147 704
Dont dettes de crédit-bail	43 241 408	3 510 592	8 930 812	31 199 973

Il s'agit d'un contrat à durée d'un montant total de 65 M€ courant 2020. Cet échéancier ne tient pas compte de l'annulation de la dette en cas de défaut. Il est donc prévu que le montant total a été repris dans les emprunts à plus d'un an et moins de 5 ans.

Notes annexes sur les impôts différés

	Ouverture	Closing	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périodicité	Autres variations
Impôts différés - actif	1 345 414	1 809 895	(1 092 064)			215 538	1 341 007
Impôts différés - passif	5 671 214	13 151 085	(4 934 498)			1 398 802	11 017 567
Valeur nette d'impôt différé	(4 325 799)	(11 341 190)	3 842 434			(1 181 265)	(9 676 559)
Dont :							
Données sociales							
Fiscalité différée (décalages temporaires)	2 126 574	2 187 939	(345 826)			437 192	
Fiscalité différée (écritures manuelles)		(17 264 554)	564 234				(17 664 412)
Annulation du social pour les MEE		5 452 184	(871 903)			(1 692 327)	8 017 014
Valeur nette par catégorie	2 126 574	(9 624 431)	(653 496)			(1 285 735)	(9 647 398)

Les impôts différés passifs sont générés essentiellement par la revalorisation des ensembles immobiliers comptabilisés lors de l'acquisition du Groupe DMD, ainsi que par le traitement des contrats de crédit-baux. Les déficits reportables pour lesquels un impôt différé actif a été reconnu représente en base 6,9 M€.

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

11. Chiffre d'affaires

Libellé	2020	2019
Ventes de marchandises	7 193 868	11 989 363
Production vendue de biens	39 872	19 563
Production vendue de services	191 740 197	202 306 698
Produits des activités annexes	13 227 252	12 392 534
Chiffre d'affaires	212 201 188	225 708 158

12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2020	2019
Production stockée	(48 647)	31 041
Production immobilisée	61 425	111 987
Subventions d'exploitation	9 958	13 685
Rep./Amt. & Depr. immo. corporelles	56 508	
Reprise sur provisions d'exploitation	229 701	258 322
Rep./Dépr. sur actif circulant	970 704	212 581
Transferts de charges d'exploitation	(1 606 376)	1 314 669
Autres produits	654 465	229 180
Autres produits d'exploitation	327 738	2 171 464

13. Achats consommés

Libellé	2020	2019
Achats de marchandises	(7 337 444)	(11 868 349)
Autres achats	(11 173 360)	(16 580 876)
Achats non stockés de matières et fournitures	(5 570 060)	(6 244 242)
Variation stocks de marchandises	121 041	2 179 269
Achat imp., fournit. & aut. appro.	(4 221 518)	(7 299 892)
Var. stocks imp., fournit. & autres appro.	(39 128)	50 636
Achats consommés	(28 220 467)	(39 763 455)

14. Charges externes

Libellé	2020	2019
Sous-traitance	(7 763 484)	(9 396 874)
Redevances de crédit-bail	(286 702)	(543 151)
Locations immobilières et charges locatives	(8 097 220)	(15 922 784)
Locations mobilières et charges locatives	(11 108 774)	(9 451 080)
Entretien et réparations	(5 787 017)	(5 551 038)
Primes d'assurances	(981 655)	(836 043)
Autres services extérieurs	(60 447)	(64 773)
Personnel détaché et intérimaire	(30 765 780)	(35 459 856)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(1 142 813)	(1 209 157)
Publicité, publications, relations publiques	(50 537)	(94 491)
Transport		(9 081 128)
Déplacements, missions et réceptions	(13 560 256)	(2 987 035)
Frais postaux et frais de télécommunications	(540 291)	(445 447)
Frais bancaires		(22 253)
Autres charges externes	(75 973)	(170 776)
Autres charges	(754 781)	(1 053 570)
Charges externes	(80 975 730)	(92 295 458)

15. Impôts et taxes

Libellé	2020	2019
Impôts et taxes sur rémunérations	(1 227 372)	(1 531 095)
Autres impôts et taxes	(7 201 601)	(4 438 074)
Impôts et taxes	(8 428 973)	(5 969 169)

16. Charges de personnel

Libellé	2020	2019
Rémunérations du personnel	(49 905 227)	(47 790 346)
Charges de sécurité sociale et de prévoy.	(15 145 035)	(14 625 663)
Autres charges de personnel	(316 636)	(328 030)
Participation des salariés	(461 221)	(842 570)
Charges de personnel	(65 828 119)	(63 586 609)

17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2020	2019
Dot. Amrt. & Depr. sur immo. incorporelles	(360 480)	276 827
Dot. Amrt. & Depr. sur immo. corporelles	(8 832 364)	8 151 275
Dot. aux provisions d'exploitation	(178 126)	(66 424)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(2 656 995)	959 750
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(12 028 465)	(9 554 618)

18. Produits financiers

Libellé	2020	2019
Dividendes des autres participations	130 265	138 390
Dividendes des participations consolidées	359 692	
Revenus des créances rattachées à des participations	(23 452)	9 258
Produits sur créances et VMP		3 565
Rep. Dépr sur actifs financiers	56 389	77 260
Reprise sur dépréciation titres - groupe	77 527	86 771
Gains de change sur opérations financières	171	3 825
Produits nets sur cession de VMP	592 529	228 817
Autres produits financiers	45 090	162 633
Produits financiers	1 238 212	760 018

19. Charges financières

Libellé	2020	2019
Charges d'intérêts	(1 176 558)	(2 255 075)
Pertes sur créances financières et VMP	(441 101)	(142 375)
Pertes de change sur opérations financières	(3 905)	(5 414)
Autres charges financières	(24 873)	(53 677)
Dot. aux provisions à caractère financier	(5 019)	(5 019)
Dot. netts sur actifs financiers	(121 812)	(85 759)
Dotations pour dépréciation titres - groupe		15 000
Charges financières	(1 773 268)	(2 532 320)

20. Produits exceptionnels

Libelle	2020	2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	501 952	549 722
Produits excep. sur exercices antérieurs	261 361	165
Produits de cession d'imm. incorp.	36 913	69 231
Produits de cession d'imm. corp.	65 607	4 897 642
Produits de cession de titres	279 254	9 500
Subv. invest. virées au résultat de l'ex.	5 078	5 078
Autres produits exceptionnels	500 000	29 744
Repr. sur provisions à caractère exceptionnel	650 261	453 763
Produits exceptionnels	2 300 425	6 013 514

21. Charges exceptionnelles

Libelle	2020	2019
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(340 022)	(104 054)
Charges excep. sur exercices antérieurs	(257 336)	(9 405)
VNC des titres cédés	(136 850)	(9 500)
VNC des immo. corp. cédées	(214 843)	(4 941 626)
+/- valeur de consolidation		(45 274)
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations	(7 285)	
Dot. aux provisions à caractère exceptionnel	(1 543 051)	(1 352 687)
Charges exceptionnelles	(2 999 387)	(6 461 545)

22. Impôts sur les résultats

Libellé	2020	2019
Impôt sur les bénéfices	(14 493 139)	(3 140 792)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	5 238 395	(655 653)
Impôts différés	3 984 743	(288 707)
Report		6 000
Charges d'impôts	(5 270 001)	(4 079 152)

23. Preuve d'impôts

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Libellé	2 020
Résultat des entreprises intégrées	10 537 135
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq. et résultat des MEE	(5 270 001)
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq. et résultat des MEE	15 807 136
Taux d'impôt de l'entité consolidante	28,00%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	(4 425 998)
Différences permanentes	(463 848)
Déficits non activés	(81 190)
Autres	47 158
Contributions sociales	(346 123)
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	(5 270 001)
CHARGE D'IMPOT REELLE	(5 270 001)
ECART	0
Taux effectif d'impôt	33,34%

Autres Informations

24. Effectifs

Effectifs moyens	2 020	2 019
Effectif moyen interne	1 886	1 785
Cadres	211	120
Agents de maîtrise et techniciens	244	173
Employés	446	549
Ouvriers	985	943
Effectif moyen total	1 886	1 785

25. Engagements hors-bilan

Engagement hors bilan	2020	2019
Engagements hors bilan donnés	55 863 411	39 306 896
Eng. donnés - Nantissements d'actions	7 133 731	2 540 500
Eng. donnés - Cautions bancaires, garanties et avais donnés	662 441	224 607
Eng. donnés - Suretés personnelles	44 787 635	28 718 789
Eng. donnés - Hypothèques et nantissements de fonds de commerce	2 900 639	2 823 000
Eng. donnés - Autres engagements donnés	378 965	5 000 000
Engagements hors bilan reçus	818 003	25 366
Eng. reçus - Cautions solidaire	720 000	
Eng. reçus - Garantie bancaire à première demande	98 003	25 366

26. Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente annexe car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Notes annexes du tableau de flux de trésorerie consolidé

27. 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	8 921 524	11 803 655		13 215	33 267	2 835 649
Clients et comptes rattachés	53 575 271	41 951 742	-2 656 995	957 489	-8 732 305	-1 191 718
Autres créances et comptes de régularisation	19 883 692	19 181 019			-1 639 751	937 073
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	29 100 407	28 503 969			-113 489	-482 949
Autres dettes et comptes de régularisation	40 169 693	44 447 744			1 759 838	2 513 213
Besoin en Fonds de Roulement	13 110 387	-15 297	-2 656 995	970 704	-11 985 138	545 745
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)					-13 671 429	

28. Acquisitions et cession d'immobilisations

Détail	2020
Acquisition immobilisations corporelles et incorporelles	(3 846 969)
Acquisition d'immobilisations financières	364 564
Dettes sur acquisition d'immobilisation	16 786
Acquisition d'immobilisations	(4 194 747)
Reduction d'immobilisations financières	363 699
Cession d'immobilisations	381 773
Cession d'immobilisations	745 472

L'avis n° 30 de l'OCF précise le traitement des contrats de crédit-baux dans la partie flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :

- aucun flux n'est constaté lors de la signature du contrat car il s'agit d'une transaction d'investissement et de financement sans effet sur la trésorerie ;
- la part de la redevance correspondant aux frais financiers est présentée soit dans les flux liés à l'activité, soit dans les flux de financement (en fonction du traitement des intérêts sur emprunts) ;
- la part de la redevance correspondant au remboursement du capital est présentée parmi les opérations de financement.

29. Incidences des variations de périmètre

Détail	2020
(+) trésorerie acquise de la société LES BAUSIERS	1 713 975
(+) trésorerie acquise de la société LES CHATAIGNIERS	1 450 673
(+) trésorerie acquise de la société DERET ENT-REPOT	168 770
(+) trésorerie acquise de la société DMG	- 4 231 215
(+) trésorerie acquise des sociétés DGF-DGF1	11 545
(+) trésorerie acquise de la société LES GENEVRIERS	1 439 357
(+) trésorerie acquise de la société LES MARRONIERS	758 935
(-) coût acquisition titres MDM	-46 034
(+) trésorerie acquise des sociétés LES PARFUMS D'ACOBERT	558 167
(+) trésorerie acquise de la société LES POMMIERS	147 098
(+) trésorerie acquise de la société ROUSSEAU INVESTISSEMENT	575 180
(-) coût acquisition complémentaires SOGIPAC INVEST	-20 000
(-) déconsolidation de la société TRANSPORTS EXPRESS BAUDRY	72 778
Incidences des variations de périmètre	2 453 673

