

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 26/07/2022 sous le numéro de dépôt 7982

Rapport annuel

Consolidation du Groupe DERET

31/12/2021



**CERTIFIE CONFORME
A L'ORIGINAL**

Signature :

A large, stylized handwritten signature in black ink, written over a horizontal line.

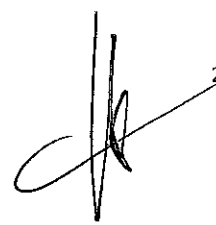
Table des matières

États financiers	2
Compte de résultat consolidé.....	2
Bilan consolidé	3
Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	4
Variations des capitaux propres	5
Méthodes et principes de consolidation.....	7
Principes généraux	7
Définition du périmètre de consolidation	7
Variation du périmètre de consolidation	10
Règles et méthodes comptables	12
Annexe 1 - Ecart d'acquisition (goodwill)	12
Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles	13
Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	13
Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers	14
Annexe 4. Stocks et en-cours	14
Annexe 5. Impôt différé.....	15
Annexe 6.1 Actif circulant	15
Annexe 7. Trésorerie nette	16
Annexe 8. Variation des Capitaux propres consolidés	17
Annexe 9. Provisions des impôts différés.....	17
Annexe 10. Dettes financières	18
Annexe 10.2 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation	19
Notes annexes sur les postes du compte de résultat	20
Annexe 11. Chiffre d'affaires	20
Annexe 12. Autres produits d'exploitation	20
Annexe 13. Achats consommés	20
Annexe 14. Charges externes.....	21
Annexe 15. Impôts et taxes	21
Annexe 16. Charges de personnel.....	21
Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions.....	22
Annexe 18. Produits financiers	22
Annexe 19. Charges financière.....	22
Annexe 20. Produits exceptionnels	23
Annexe 21. Charges exceptionnelles	23
Annexe 22. Charges d'impôts	23
La preuve d'impôts se décompose comme suit :.....	24
Autres Informations.....	24
Effectifs.....	24
Engagements hors-bilan	25

États financiers

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat	Notes	2021	2020
Chiffre d'affaires	11	231 133 576	212 201 188
Autres produits d'exploitation	12	2 681 297	327 738
Produits d'exploitation		233 714 873	212 528 927
Achats consommés	13	(29 597 198)	(28 220 467)
Charges externes	14	(95 358 988)	(80 975 730)
Impôts et taxes	15	(7 062 716)	(8 428 973)
Charges de personnel	16	(71 645 529)	(66 828 119)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17	(13 440 239)	(12 028 465)
Charges d'exploitation		(217 104 670)	(195 481 755)
Compte d'ajustement (intra-groupe Résultat d'exploitation)		731	(6 017)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA		16 610 934	17 041 154
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition		(1 383 672)	(878 350)
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA		15 227 262	16 162 804
Produits financiers	18	689 760	1 238 212
Charges financières	19	(1 690 804)	(1 773 268)
Résultat financier		(1 001 044)	(535 056)
Opérations en commun			
Produits exceptionnels	20	3 884 231	2 300 425
Charges exceptionnelles	21	(2 484 994)	(2 999 387)
Résultat exceptionnel		1 399 237	(698 962)
Impôts sur les résultats	22	(5 443 883)	(5 270 001)
Résultat net des entreprises intégrées		10 181 572	9 658 785
Résultat net des activités abandonnées		(578 988)	(267)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence			
Résultat net de l'ensemble consolidé		9 602 584	9 658 517
Intérêts minoritaires		(119 972)	98 301
Résultat net (part du groupe)		9 722 556	9 560 217
Résultat net (Part du groupe)		9 722 556	9 560 217
Résultat par action		7,27	7,15
Résultat dilué par action		7,27	7,15



Bilan consolidé

Libellé		2 021	2 020
Immobilisations incorporelles	2	26 198 352	28 295 654
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>	1	25 280 637	27 183 338
Immobilisations corporelles	2	136 558 617	143 202 564
Immobilisations financières	3	17 057 103	14 925 163
Titres mis en équivalence		9 937 242	10 515 088
Actif immobilisé		189 751 313	196 938 468
Stocks et en-cours	4	12 097 280	11 803 655
Clients et comptes rattachés	6	46 046 831	41 951 742
Autres créances et comptes de régularisation	6	22 010 144	20 990 914
<i>Dont Impôts différés Actif</i>		1 129 979	1 809 895
Valeurs mobilières de placement	7	10 511 290	9 223 094
Disponibilités		71 148 454	72 734 555
Actif circulant		161 813 998	156 703 960
Total Actif		351 565 311	353 642 428
Capital		46 814 530	46 814 530
Primes liées au capital		46 113 987	46 113 987
Ecart de réévaluation			
Réserves		55 126 892	45 577 158
Résultat net (Part du groupe)		9 722 556	9 560 217
Capitaux propres (part du groupe)	8	157 776 965	148 065 892
Intérêts minoritaires		7 814 665	7 959 547
Autres fonds propres		30 465	35 543
Total des capitaux propres		165 622 095	156 060 981
Ecart d'acquisition passif		810 106	1 162 147
Provisions pour risques et charges	9	3 041 916	2 962 172
Provisions		3 852 022	4 124 318
Dettes financières	9	97 929 159	107 354 330
Fournisseurs et comptes rattachés	10	32 785 274	28 503 969
Autres dettes et comptes de régularisation	10	51 376 762	57 598 829
<i>Dont Impôts différés Passif</i>		11 298 847	13 151 085
Dettes		182 091 195	193 457 129
Total PASSIF		351 565 311	353 642 428

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	Note	2021	2020
Résultat net total des entités consolidées		9 602 584	9 658 517
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations		14 228 031	10 845 080
Variation de l'impôt différé		(1 172 322)	(3 984 743)
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur			
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs		(589 871)	(31 080)
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE		578 988	267
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		(3 291)	371
Marge brute d'autofinancement		22 644 119	16 488 412
Dividendes reçus des mises en équivalence			
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	26	(6 575 270)	13 671 429
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)		16 068 849	30 159 841
Acquisitions d'immobilisations	27	(9 784 378)	(4 194 747)
Cessions d'immobilisations	27	1 100 542	381 773
Réduction des autres immobilisations financières	27	1 264 738	363 699
Incidence des variations de périmètre	28	420 790	2 453 673
Variation nette des placements à court terme	7	(1 206 046)	(26 145)
Opérations internes Haut de Bilan			(15 034)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)		(8 204 354)	(1 036 781)
Émissions d'emprunts	10	707 634	28 152 996
Remboursements d'emprunts	10	(11 212 426)	(23 413 345)
Dividendes versés des filiales			
Dividendes reçus/versés de la société mère			
Augmentations / réductions de capital			
Actionnaires : capital appelé non versé			
Cessions (acq.) nettes d'actions propres			
Variation nette des concours bancaires		2 440	9 544
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)		(10 502 352)	4 749 195
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)		(2 637 857)	33 872 255
Trésorerie : ouverture	7	65 539 619	31 667 362
Trésorerie : ouverture		65 539 619	31 667 362
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass. / Chg méthode/ Juste valeur			
Trésorerie : clôture	7	62 901 762	65 539 619

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 10 597 KEUR (contre 9 391 KEUR à la clôture de l'exercice précédent) sont exclus de la trésorerie présentée.



Variations des capitaux propres

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
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)		
Distribution/ brut versé						
Var. de capital en numéraire et souscrip (1)	11 814 530	46 080 904	289 324		58 184 758	
Résultat				9 560 217	9 560 217	98 301
Autres augmentations, diminutions						
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
Affectation du résultat N-1			9 560 216	(9 560 216)		
Distribution/ brut versé						
Var. de capital en numéraire et souscrip						
Résultat				9 722 556	9 722 556	(119 972)
Autres augmentations, diminutions						
Variations de périmètre						
Autre			(11 482)		(11 482)	(24 910)
2021	46 814 530	46 113 987	55 125 892	9 722 556	157 776 965	7 814 665

(1) Suivant l'assemblée générale extraordinaire du 31 décembre 2020 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 au cours de l'exercice 2020.

Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

Faits marquants de l'exercice

Réorganisation juridique du Groupe

Le groupe Deret a initié en 2020 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

En 2021, Cette réorganisation a eu pour conséquences :

- La création d'une nouvelle filiale, Deret Services Numériques, dans l'objectif de créer un service informatique autonome qui intervient sur toutes les sociétés du groupe.
- L'apport par la société DERET à la filiale holding du pôle immobilier, DERET IMMOBILIER, des autres titres des sociétés immobilières (celles détenus avec d'autres actionnaires hors groupe) : Les Balisiers, Les Châtaigniers, Les Genévriers et Les Marronniers.
- Dans la continuité de la simplification de l'organisation, le groupe a procédé à la fusion de certaines sociétés :
 - o La société Deret e-commerce a été absorbée par la société DERET Logistique.
 - o La société GARLOG a été absorbée par la société LOGTEX INVEST.
 - o La société Enzo a été absorbée par la société SOGIPAC INVEST

Cession partielle de titres

Le Groupe a réalisé une cession partielle de titres SOGIPAC INVEST portant sa participation à 85% contre 100% l'année précédent.

Conséquences de l'épidémie de Covid-19

La pandémie de Covid-19, les mesures gouvernementales qui en ont découlé et la crise économique engendrée, ont eu des impacts significatifs sur l'activité du Groupe. 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. 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

Changements de méthodes

Les principes et méthodes comptables sont identiques à ceux appliqués au 31 décembre 2020, à l'exception des nouvelles méthodes instaurées par le règlement ANC n°2020-01 qui n'ont pas eu d'effet significatif sur les capitaux propres consolidés du Groupe au 31 décembre 2021.

Evènements postérieur à la clôture des comptes consolidés

Crise en Ukraine

Depuis le 31 décembre 2021 un évènement majeur est survenu. Les opérations militaires en Ukraine commencées le 24 février 2022 et les sanctions prises contre la Russie par de nombreux Etats auront des incidences sur l'activité de nombreux groupes internationaux ainsi que sur l'économie mondiale. La société n'a pas d'activité directe en Ukraine, les événements induits pourraient avoir un impact sur sa performance. Cependant à ce jour, il est difficile de chiffrer les risques résultants de cette situation et d'avoir une visibilité sur leurs impacts à moyen et long terme. Il n'est pas possible d'évaluer les impacts de ces évènements sur l'activité de façon précise. Ces risques feront l'objet d'un suivi au regard de l'évolution de la situation sur 2022. Aucun impact n'est à mentionner sur les comptes au 31 décembre 2021.

Rapprochement avec le Groupe Financière Logistique Grimonprez

Un rapprochement avec le groupe détenu par la société Financière Logistique Grimonprez (797 678 869 RCS LILLE) a été effectué en date du 31 mars 2022.

Méthodes et principes de consolidation

Principes généraux

Les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2021 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 et ANC 2020-01 du Comité de la Réglementation Comptable.

Conformément au paragraphe 201 du règlement ANC 2020-01, 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 31/12/2021 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.

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 2021, le périmètre comprenait 80 sociétés contre 82 à la clôture de l'exercice précédent.

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)	Statut	Adresse
SCI DES TROIS ORMEAUX	ME	31,44	31,44	Sans Variation	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	25,00	Sans Variation	2, Av 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	80,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capexho Bordeaux Bastide	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capimho Bordeaux Bastide	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capexho Meung	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN



Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)	Statut	Adresse
CAP GESTION	ME	18,87	18,87	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capimho Meung	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Les Châtaigniers	IG	99,84	99,84	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
LE CHAMP ROUGE	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Compagnie DERET	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Cojar	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CPLH	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Les Vergers de Dagobert	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
DERET ENTREPOTS	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
DERET e QLS	IG	100,00	100,00	Absorbée en cours d'exercice	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
DERET SA	IG	100,00	100,00	Mère	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
DERET FASHION	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
DGF 1 SARL	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
DGH SAS	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
DERET HDI	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
DERET LOGISTIQUE	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Deret Manni Investissements	ME	10,00	10,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Deret Opération Services	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
DERET SERVICES NUMERIQUES	IG	100,00	100,00	Entrante	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Deret Transporteur	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
ESSONNE FRIGORIFIQUE	IG	49,80	49,80	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
ENZO	IG	100,00	100,00	Absorbée en cours d'exercice	La Saulaie Sud chemin des Moulins 45500 GIEN
CAPEXHO BARENTIN	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPEXHO BLOIS	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPEXHO CALAIS	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPEXHO LA CHAPELLE	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capexho Dunkerque	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPEXHO PARCAY MESLAY	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPEXHO SARAN	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPEXHO TOURS CENTRE	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPEXHO TRELISSAC	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPEXRE BLOIS	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 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	Absorbée en cours d'exercice	53 Rue Sibert 42400 SAINT-CHAMOND
Les genévriers	IG	80,00	80,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Sorimo Hôtel	ME	31,59	31,59	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
IGLOO IMMOBILIER	IG	51,00	51,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPIMHO AMIENS	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPIMHO BARENTIN	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPIMHO BLOIS	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPIMHO CALAIS	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPIMHO LA CHAPELLE	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capimho Dunkerque	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPIMHO ST JEAN DE BRAYE	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPIMHO PARCAY MESLAY	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
TOUROTTEL	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
TRELISSAC HOTEL	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capimre Blois	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capimre Romorantin	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capimre Vierzon	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
LGX	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capexho Libourne Nord	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)	Statut	Adresse
Capimho Libourne Nord	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 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	49,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Les Marronniers	IG	80,00	80,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
MDM	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capimre Meung	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capexre Meung	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
ONE DERET	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capexho Orléans	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capimho Orléans	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
LES PARFUMS DE DAGOBERT	IG	51,00	51,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
LES POMMIERS	IG	50,00	50,00	Sans Variation	1, allée des Vergers 37250 MONTBAZON
Capexre Pontault	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capimre Pontault	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capexho Romorantin	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capimho Romorantin	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
SCI ROUSSEAU INVESTISSEMENT	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
SEPI	IG	99,97	99,97	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
SOGIPAC INVEST	IG	85,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
SOGIPAC	IG	85,00	100,00	Sans Variation	La Saulaie Sud chemin des Moulins 45500 GIEN
Transport Express PP	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 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 remettant 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 2021 :

Sociétés non consolidées	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	100%	5 KEUR	NC	883901423	Bd Louis Campi La palmeraie 20090 Ajaccio
ILB 2	25%	2 KEUR	NC	894240639	Bd Louis Campi La palmeraie 20090 Ajaccio
CAP 20	<10%	58 KEUR	1 129 849	378214522	331 Ancienne route de Chartres 45770 Saran
LE 331	50%	0,5 KEUR	NC	908383748	83 Bd Pierre de Coubertin 49000 ANGERS
TRANSPORTS EXPRESS BAUDRY	100%	111 KEUR	NC	412846511	161 rue Puissant 59460 Jeumont

NC = non communiqué

Variation du périmètre de consolidation

Écarts d'acquisitions :

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

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	15 à 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 ANC 2020-01 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 25% à clôture de l'exercice (contre 28% en 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 2021, les engagements en matière de retraite non comptabilisés s'élèvent à 3 043 950€

- Deret Logistique : 1 396 042€ couverts par une assurance à hauteur de 111 890€.
- Deret Transporteur : 241 093€ couverts par une assurance à hauteur de 153 876€.
- DAC : 55 528€
- Deret sas : 30 638€
- SOGIPAC : 49 125€
- LOGTEX : 810 340€
- M2LOG : 636 000

Ces engagements ont été calculés selon les hypothèses suivantes :

- Âge de départ à la retraite : 60-67 ans
- Taux d'actualisation : 0.98%
- Taux de revalorisation des salaires : 2%
- Turn-over fort pour les non-cadres et moyen 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 2021, 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

Annexe 1 - Ecart d'acquisition (goodwill)

Libellé	2020	2021	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	34 566 073	34 386 424					(179 649)	
Amortissements des écarts d'acquisition	(7 382 735)	(9 105 787)			(1 735 713)		12 661	
Dépréciations des écarts d'acquisition								
Valeur nette	27 183 338	25 280 637			(1 735 713)		(166 988)	
Ecart d'acquisition passif	3 584 161	3 584 161						
Reprise d'écart d'acquisition passif	(2 422 014)	(2 774 055)						(352 041)
Valeur nette	1 162 147	810 106						(352 041)



Annexe 2. Immobilisations corporelles et incorporelles

La synthèse des immobilisations incorporelles est la suivante :

Libellé	2020	2021	Augmentation (Inv, Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	5 905 457	6 055 885	192 628	(79 114)		36 913
Droit au bail		0	0			
Fonds commercial	1 768 830	1 768 830				
Autres immobilisations incorporelles	34 566 073	34 386 424			(179 649)	
Immobilisations incorporelles	42 240 360	42 211 139	192 628	(79 114)	(179 649)	36 913
Terrains	18 443 947	18 378 223	133 960	(199 685)		
Agencements et aménagements de terrains	20 194	20 194				
Constructions	215 538 104	215 535 329	54 670	(57 445)		
Installations techniques, matériel & outillage	8 913 385	9 369 443	767 636	(271 989)		(39 588)
Autres immobilisations corporelles	27 361 620	28 335 469	2 260 113	(2 302 873)		1 016 608
Immobilisations corporelles en cours	1 701 616	3 519 766	2 837 839	(5 755)		(1 013 933)
Immobilisations corporelles	271 978 866	275 158 425	6 054 218	(2 837 746)		(36 913)
Total	314 219 227	317 369 564	6 246 846	(2 916 860)	(179 649)	
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>						
Immobilisations corporelles	156 810 992	156 810 992				

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

Libellé	2020	2021	Dotation	Reprise	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	(5 347 362)	(5 603 948)	(331 616)	75 030		
Fonds commercial	(1 214 610)	(1 303 052)	(88 442)			
Amortissements des écarts d'acquisition	(7 382 735)	(9 105 787)	(1 735 713)		12 661	
Amortissements des immobilisations incorporelles	(13 944 707)	(16 012 787)	(2 155 771)	75 030	12 661	
Agencements et aménagements de terrains	(19 266)	(19 579)	(314)			
Constructions	(100 871 377)	(110 063 543)	(9 249 610)	57 445		
Installations techniques, matériel & outillage	(6 796 936)	(7 471 457)	(972 670)	298 149		
Autres immobilisations corporelles	(20 967 723)	(20 924 228)	(2 121 774)	2 165 269		
Amortissements des immobilisations corporelles	(128 655 302)	(138 478 808)	(12 344 368)	2 520 863		
Amortissements sur actif immobilisé	(142 600 009)	(154 491 595)	(14 500 139)	2 595 892	12 661	
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>						
Immobilisations corporelles	(89 134 517)	(94 924 753)	(5 790 236)			

Annexe 3. Immobilisations financières et titres mises en équivalence

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

Libellé	2020	2021	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	2 084 267	2 024 752		59 515				(115)
Dividendes à recevoir		999	999					
Créances rattachées à des part.	8 103 632	10 978 358	3 124 726	(250 001)				
Intérêts courus sur créances et prêts	631 593	664 447	20 648	12 206				
Prêts	3 728 379	3 477 513	348 667	(599 534)				
Dépôts et cautionnements versés	2 103 722	1 719 803	43 491	(427 409)				
Immobilisations financières	16 651 593	18 865 872	3 538 531	(1 205 223)				(115)
Titres mis en équivalence	10 515 088	9 937 242			(578 888)			1 142
Actifs financiers	27 166 681	28 803 114	3 538 531	(1 205 223)	(578 888)			1 027

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

Libellé	2021	< 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	10 978 358						10 978 358
Intérêts courus sur créances et prêts	664 447						664 447
Prêts	3 477 513	984 873	240 692	247 013	256 530	595 608	1 172 796
Dépôts et cautionnements versés	1 719 803						1 719 803
Total	16 840 120	984 873	240 692	247 013	256 530	595 608	14 535 404

Annexe 4. Stocks et en-cours

Libellé	2021			2020		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	2 025 360		2 025 360	1 671 992		1 671 992
En-cours de biens	467 514		467 514	467 514		467 514
En-cours de services	73 863	(60 000)	13 863	73 656		73 656
Produits intermédiaires finis						
Stocks de marchandises	10 612 447	(1 021 904)	9 590 543	10 627 992	(1 037 500)	9 590 492
Stocks et en-cours	13 179 184	(1 081 904)	12 097 280	12 841 155	(1 037 500)	11 803 655

Annexe 5. Impôt différé

Libellé	2020	2021	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Valeur nette d'impôt différé	(11 341 190)	(10 168 868)	(546 575)	1 718 896			
Fiscalité différée (décalages temporaires)	2 187 939	1 676 620	(276 897)	(234 422)			
Fiscalité différée (retraitements)	(22 577 837)	(19 675 786)	(2 605)	2 905 866			(1 210)
Annulation du social pour les MEE	8 890 441	7 826 224	(112 880)	(952 547)			1 210
Sous total	(11 499 457)	(10 172 942)	(392 382)	1 718 896			(0)
Autres	158 267	4 074	(154 193)				0
Valeur nette par catégorie	(11 341 190)	(10 168 868)	(546 575)	1 718 896			

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 4.9M€.

Annexe 6.1 Actif circulant

Libellé	2021			2020		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés part < 1 an	49 184 638	(3 137 808)	46 046 831	44 774 335	(2 822 593)	41 951 742
Clients et comptes rattachés	49 184 638	(3 137 808)	46 046 831	44 774 335	(2 822 593)	41 951 742
Avances et acomptes versés sur commandes	322 802		322 802	333 057		333 057
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	1 350 357		1 350 357	759 711		759 711
Créances fiscales hors IS part < 1an	9 025 056		9 025 056	10 404 101		10 404 101
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an	293 034		293 034	871 436		871 436
Comptes courants part < 1an	5 935		5 935	(6 394)		(6 394)
Autres créances - part > 1an	75 893		75 893	366 684		366 684
Autres créances part < 1an	6 074 760		6 074 760	2 650 985		2 650 985
Charges constatées d'avance part < 1 an	3 736 340		3 736 340	3 799 066		3 799 066
Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)	(4 012)		(4 012)	2 373		2 373
Autres créances et comptes de régularisation	20 880 165		20 880 165	19 181 019		19 181 019
Actif circulant	70 064 803	(3 137 808)	66 926 995	63 955 354	(2 822 593)	61 132 761

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

Libellé	2021	< 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	49 184 638	58 760 102					
Clients et comptes rattachés	49 184 638	58 760 102					
Avances et acomptes versés sur commandes	322 802	322 802					
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	1 350 357	1 350 357					
Créances fiscales hors IS- part < 1an	9 025 056	9 025 056					
Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1an	293 034	293 034					
Comptes courants - part < 1an	5 935	5 977 217					
Autres créances - part > 1an	75 893	57 663					
Autres créances part < 1an	6 074 760	8 666 250					
Charges constatées d'avance part < 1 an	3 736 340	3 736 340					
Autres créances et comptes de régularisation	20 884 177	29 428 718					
Actif circulant	70 068 815	88 188 820					

Annexe 7. Trésorerie nette

Libellé	2020	2021
Trésorerie active nette	72 734 555	71 148 454
VMP - Equivalents de trésorerie		
Disponibilités	72 734 555	71 148 454
Intérêts courus non échus s/ dispo.		
Dépréciations sur VMP - Equivalents de trésorerie		
Dépréciations sur VMP - Autres placements	(167 741)	(85 591)
Concours bancaires (trésorerie passive)	7 194 936	8 246 691
Trésorerie à court terme	65 539 619	62 901 762
Placements à court terme	9 390 835	10 596 880
VMP - Autres placements	9 390 835	10 596 880
Intérêts courus non échus s/ VMP		
Actions propres		
Trésorerie passive assimilée à une dette	10 048	3 259
Concours bancaires (dettes)	6 934	3 259
Intérêts courus non échus - passif	3 114	
Trésorerie à long terme	9 380 786	10 593 621
Trésorerie nette	74 920 405	73 495 383

Annexe 8. Variation des capitaux propres consolidés

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
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)		
Distribution/ brut versé						
Var. de capital en numéraire et souscrip (1)	11 814 530	46 080 904	289 324		58 184 758	
Résultat				9 560 217	9 560 217	98 301
Autres augmentations, diminutions						
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
Affectation du résultat N-1			9 560 216	(9 560 216)		
Distribution/ brut versé						
Var. de capital en numéraire et souscrip						
Résultat				9 722 556	9 722 556	(119 972)
Autres augmentations, diminutions						
Variations de périmètre						
Autre			(11 482)		(11 482)	(24 910)
2021	46 814 530	46 113 987	55 125 892	9 722 556	157 776 965	7 814 665

Annexe 9. Provisions

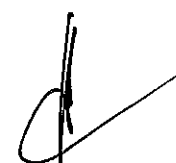
Libellé	2020	2021	Dotations	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Autres provisions pour risques < 1 an	2 704 103	2 840 556	1 276 813	(1 140 361)			
Autres provisions pour charges < 1 an	258 068	201 360	146 774	(203 483)			
Provisions	2 962 172	3 041 916	1 423 588	(1 343 843)			

Annexe 10. Dettes financières

Libellé	2020	2021	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	98 487 494	88 024 668	700 000	(11 162 826)			
Dépôts et cautionnements reçus	1 653 825	1 651 230		(2 595)			
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	1 920	1 699	1 699	(1 920)			
Intérêts courus sur emprunts	5 449	1 611	1 787	(5 625)			
Dettes rattachées à des participations	658		5 935	(39 460)			32 867
Concours bancaires (trésorerie passive)	7 194 936	8 246 691					1 051 755
Concours bancaires (dettes)	6 934	3 259					(3 675)
Intérêts courus non échus - passif	3 114						(3 114)
Dettes financières	107 354 330	97 929 159	709 421	(11 212 426)			1 077 833
<i>Dont immobilisations en crédit-bail</i>	<i>43 318 138</i>	<i>40 218 606</i>					
	43 318 138	40 218 606		(3 099 532)			

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

Libellé	2021	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	88 024 668	10 446 334	12 090 511	10 492 088	9 354 884	5 629 209	40 011 642
Dépôts et cautionnements reçus	1 651 230	24 011					1 627 220
Autres emprunts et dettes assimilées - part > 1 an	1 699	1 699					
Intérêts courus sur emprunts	1 611	1 611					
Concours bancaires (trésorerie passive)	8 246 691	8 246 691					
Concours bancaires (dettes)	3 259	3 260					
Dettes financières	97 929 159	18 723 606	12 090 511	10 492 088	9 354 884	5 629 209	41 638 862
<i>Dont immobilisations en crédit-bail</i>	<i>40 218 606</i>	<i>2 607 366</i>	<i>2 487 781</i>	<i>2 480 855</i>	<i>2 561 330</i>	<i>2 632 663</i>	<i>27 448 611</i>



Annexe 10.2 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	2020	2021
Dettes fournisseurs part < 1 an	28 503 969	32 785 274
Dettes fournisseurs	28 503 969	32 785 274
Avances acomptes reçus sur commandes	498	48 000
Dettes sociales part < 1 an	13 704 361	13 724 185
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	15 578 725	15 361 156
Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an	6 447 534	2 340 997
Comptes courants groupe part < 1 an	556 059	1 321 232
Dettes s/ acquis. d'actifs part < 1 an	16 786	
Autres dettes part < 1 an	4 179 642	2 794 078
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	30 816	34 265
Produits constatés d'avance part < 1 an	3 933 324	4 454 001
Impôts différés passif	13 151 085	11 298 847
Autres dettes et comptes de régularisation	57 598 829	51 376 762
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	86 102 798	84 162 036

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

Libellé	2021	< 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	32 785 274	32 785 274					
Dettes fournisseurs	32 785 274	32 785 274					
Avances acomptes reçus sur commandes	48 000	48 000					
Dettes sociales part < 1 an	13 724 185	13 724 185					
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	15 361 156	15 361 156					
Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an	2 340 997	2 340 997					
Comptes courants groupe part < 1 an	1 321 232	1 321 232					
Dividendes à payer							
Autres dettes part < 1 an	2 794 078	2 794 078					
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	34 265	34 265					
Produits constatés d'avance part < 1 an	4 454 001	4 454 001					
Impôts différés passif	11 298 847	11 298 847					(0)
Autres dettes et comptes de régularisation	51 376 762	51 376 762					(0)
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	84 162 036	84 162 036					(0)

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Annexe 11. Chiffre d'affaires

Libellé	2021	2020
Ventes de marchandises	10 251 163	7 193 868
Production vendue de biens	59 480	39 872
Production vendue de services	209 431 438	191 740 197
Produits des activités annexes	11 391 495	13 227 252
Chiffre d'affaires	231 133 576	212 201 188

Annexe 12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2021	2020
Production stockée	208	(48 647)
Production immobilisée	411 353	61 425
Subventions d'exploitation	123 661	9 958
Rep./Amt. & Dépr. immo. corporelles		56 508
Reprise sur provisions d'exploitation	203 483	229 701
Rep./Dépr. sur actif circulant	257 731	970 704
Transferts de charges d'exploitation	1 170 955	(1 606 376)
Autres produits	413 907	654 465
Autres produits d'exploitation	2 581 297	327 738

Annexe 13. Achats consommés

Libellé	2021	2020
Achats de marchandises	(9 688 724)	(7 337 444)
Autres achats	(8 571 603)	(11 173 360)
Achats non stockés de matières et fournitures	(5 974 340)	(5 570 060)
Variation stocks de marchandises	(15 545)	121 041
Achat m.p., fourniture & aut. appro.	(5 700 353)	(4 221 518)
Var. stocks mp, fourniture & autres appro.	353 367	(39 128)
Achats consommés	(29 597 198)	(28 220 467)

Annexe 14. Charges externes

Libellé	2021	2020
Sous-traitance	(9 682 629)	(7 763 484)
Redevances de crédit-bail	(203 777)	(286 702)
Locations immobilières et charges locatives	(8 453 148)	(8 097 220)
Locations mobilières et charges locatives	(12 165 788)	(11 108 774)
Entretien et réparations	(6 310 762)	(5 787 017)
Primes d'assurances	(1 134 664)	(981 655)
Autres services extérieurs	(56 982)	(60 447)
Personnel détaché et intérimaire	(41 227 763)	(30 765 780)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(972 044)	(1 142 813)
Publicité, publications, relations publiques	(100 055)	(50 537)
Déplacements, missions et réceptions	(12 848 761)	(13 560 256)
Frais postaux et frais de télécommunications	(538 911)	(540 291)
Frais bancaires	(2 765)	
Autres charges externes	(1 283 343)	(75 973)
Autres charges	(377 596)	(754 781)
Charges externes	(95 358 988)	(80 975 730)

Annexe 15. Impôts et taxes

Libellé	2021	2020
Impôts et taxes sur rémunérations	(1 493 559)	(1 227 372)
Autres impôts et taxes	(5 569 157)	(7 201 601)
Impôts et taxes	(7 062 716)	(8 428 973)

Annexe 16. Charges de personnel

Libellé	2021	2020
Rémunérations du personnel	(54 630 954)	(49 905 227)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(16 456 344)	(15 145 035)
Autres charges de personnel	161 639	(316 636)
Participation des salariés	(719 870)	(461 221)
Charges de personnel	(71 645 529)	(65 828 119)

Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2021	2020
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(384 400)	(360 480)
Dot. /Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(12 351 715)	(8 832 864)
Dot. aux provisions d'exploitation	(146 774)	(178 126)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(557 350)	(2 666 995)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(13 440 239)	(12 028 465)

Annexe 18. Produits financiers

Libellé	2021	2020
Dividendes des autres participations	20 283	130 265
Dividendes des participations consolidées		359 692
Revenus des créances rattachées à des participations	37 666	(23 452)
Produits sur créances et VMP	3 122	
Rep./Dépr. sur actifs financiers	80 932	56 389
Reprise sur dépréciation titres - groupe	55 921	77 527
Gains de change sur opérations financières	290	171
Produits nets sur cession de VMP	337 501	592 529
Autres produits financiers	154 046	45 090
Produits financiers	689 760	1 238 212

Annexe 19. Charges financière

Libellé	2021	2020
Charges d'intérêts	(1 441 315)	(1 176 558)
Pertes sur créances financières et VMP	(94 187)	(441 101)
Pertes de change sur opérations financières	(13 237)	(3 905)
Autres charges financières	(4)	(24 873)
Dot. aux provisions à caractère financier	(5 019)	(5 019)
Dot. dépr. sur actifs financiers	(137 042)	(121 812)
Charges financières	(1 690 803)	(1 773 268)



Annexe 20. Produits exceptionnels

Libellé	2021	2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 630 890	501 952
Produits excep. s/ exercices antérieurs		261 361
Produits de cession d'immo. incorp.	424 917	36 913
Produits de cession d'immo. corp.	493 425	65 607
Produits de cession de titres	192 200	279 254
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.	5 078	5 078
Autres produits exceptionnels	200	500 000
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	1 137 522	650 261
Produits exceptionnels	3 884 231	2 300 425

Annexe 21. Charges exceptionnelles

Libellé	2021	2020
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(554 029)	(840 022)
Charges excep. sur exercices antérieurs	(50 187)	(257 336)
VNC des titres conso cédés	(63 000)	(136 850)
VNC des immo. incorp. cédées	(4 084)	
VNC des immo. corp. cédées	(316 884)	(214 843)
+/- value de consolidation	(136 703)	
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations	(28 312)	(7 285)
Dot. aux provisions à caractère exceptionnel	(1 271 794)	(1 543 051)
Dot. excep./Dépr. actif circulant	(60 000)	
Charges exceptionnelles	(2 484 994)	(2 999 387)

Annexe 22. Charges d'impôts

Libellé	2021	2020
Impôt sur les bénéfices	(6 616 205)	(9 254 744)
Impôts différés	1 172 322	3 984 743
Charges d'impôts	(5 443 883)	(5 270 001)



La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Libellé [en milliers d'euros]	2021
Résultat des entreprises intégrées	10 342
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	(6 828)
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	17 169
Taux d'impôt de l'entité consolidante	26,50%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	(4 550)
Différences permanentes	(79)
Déficits non activés	(1 484)
Autres	(62)
Impact du changement de taux d'impôt	831
Contributions sociales	(100)
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	(5 444)
CHARGE D'IMPOT REELLE	(5 444)
ECART	0
Taux effectif d'impôt	31,70%

Autres Informations

Annexe 23. Effectifs

Libellé	2021	2020
Cadres	191	211
Agents de maîtrise et techniciens	215	244
Employés	390	446
Ouvriers	1143	985
Effectif moyen total	1939	1886

Annexe 24. Engagements hors-bilan

	2021	2020
Engagements hors bilan donnés	51 955 619	55 863 411
Eng. donnés - Nantissements d'actions	311 895	7 133 731
Eng. donnés - Cautions bancaires, garanties et avals donnés	6 072 716	662 441
Eng. donnés - Suretés personnelles	42 331 653	44 787 635
Eng. donnés - Hypothèques et nantissements de fonds de commerce	2 860 390	2 900 639
Eng. donnés - Autres engagements donnés	378 965	378 965
Engagements hors bilan reçus	6 778 745	818 003
Eng. reçus - Caution solidaire	540 000	720 000
Eng. reçus - Garantie bancaire à première demande	489 622	98 003
Eng. reçus - Autres engagements reçus	5 749 123	

Annexe 25. 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

Annexe 26. 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	11 803 655	12 097 280	-60 000	15 596	338 029	
Clients et comptes rattachés	41 951 742	46 046 831	-557 350	242 135	4 309 975	100 329
Autres créances et comptes de régularisation (hors ID)	19 181 019	20 880 165			1 679 461	19 685
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	28 503 969	32 785 274			4 191 934	89 371
Autres dettes et comptes de régularisation	44 447 744	40 077 915			-4 799 358	429 529
Besoin en Fonds de Roulement	-15 297	6 161 087	-617 350	257 731	6 934 889	-398 886
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)		6 176 384			6 575 270	

Annexe 27. Acquisitions et cession d'immobilisations

Détail	2020
Acquisition immobilisations corporelles et incorporelles	(6 246 846)
Acquisition d'immobilisations financières	(3 538 531)
Acquisition d'immobilisations	(9 785 377)
Réduction d'immobilisations financières	1 264 738
Cession d'immobilisations	1 100 542
Cession d'immobilisations	2 365 280

L'avis n° 30 de l'OEC 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.

Annexe 28. Incidences des variations de périmètre

Détail	2020
(+) trésorerie acquise de la société M2LOG (ouverture)	417 790
(+) prix de cession partielle titres SOGIPAC INVEST	3 000
Incidences des variations de périmètre	420 790



DERET
Société par actions simplifiée
au capital de 47 556 425 euros
Siège social : 580 rue du Champ Rouge
45770 SARAN
316 933 563 RCS Orléans

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 22 JUIN 2022**

**RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES CONSOLIDES
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021**

Chers associés,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, conformément aux dispositions de la loi et des statuts de notre Société, pour vous rendre compte de l'activité du Groupe au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 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

Le périmètre de consolidation du groupe a évolué au titre de l'exercice écoulé. Une nouvelle société est entrée dans le périmètre de consolidation à savoir la société DERET SERVICES NUMERIQUES (897 905 535 RCS ORLEANS).

LISTE DES SOCIETES CONSOLIDEES AU 31 DECEMBRE 2021

Au 31/12/2021, le périmètre de consolidation du Groupe comprenait les sociétés suivantes :

- a) Société mère (entreprise consolidante) :** société DERET (316 933 563 RCS Orléans)
- b) Sociétés consolidées:** 80 sociétés

Périmètre	Nombres d'actions ou parts sociales en capital	Consolidation Method	Effective Control at Opening	Effective Control	Direct Control	Integration	Status	Country
SCIDES TROIS ORMEAUX		ME	3143716	3143716	3143716		Sans Variation	FRANCE
Ateliers Cosmétiques du Loiret	1500	IG	95	95	95	100	Sans Variation	FRANCE
ALDDO		ME	25	25	25		Sans Variation	FRANCE
Autroche	1000	IG	100	100	100	100	Sans Variation	FRANCE
Les Blaisiers	500	IG	80	80	80	100	Sans Variation	FRANCE
Capecho Bordeaux Bastide		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
Capimho Bordeaux Bastide		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
Capecho Meung		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
CAP GESTION		ME	8,87173	8,87173	3145288		Sans Variation	FRANCE
Capimho Meung		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
Les Chataigniers	2 500	IG	99,84	99,84	99,84	100	Sans Variation	FRANCE
LE CHAMP ROUGE	500	IG	100	100	100	100	Sans Variation	FRANCE
Compagnie DERET		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
Cojar	1000	IG	100	100	100	100	Sans Variation	FRANCE
CPLH	500	IG	100	100	100	100	Sans Variation	FRANCE
Les Vergers de Dagobert	500	IG	100	100	100	100	Sans Variation	FRANCE
DERET ENTREPOTS	450	IG	100	100	100	100	Sans Variation	FRANCE
DERET e QLS	1000	IG	100	100	100	100	orbée en cours d'exercice	FRANCE
DERET SA	133714	IG	100	100	100	100	Mère	FRANCE
DERET FASHION	7 950	IG	100	100	100	100	Sans Variation	FRANCE
DGF ISARL	100	IG	100	100	100	100	Sans Variation	FRANCE
DGH SAS	500	IG	100	100	100	100	Sans Variation	FRANCE
DERET HDI	135 178 015	IG	100	100	100	100	Sans Variation	FRANCE
DERET LOGISTIQUE	40 000	IG	100	100	100	100	Sans Variation	FRANCE
Deret Manni Investissements		ME	10	10	10		Sans Variation	FRANCE
Deret Opération Services	9 866 759	IG	100	100	100	100	Sans Variation	FRANCE
DERET SERVICES NUMERIQUES	100	IG	100	100	100	100	Entrante	FRANCE
Deret Transporteur	200 000	IG	100	100	100	100	Sans Variation	FRANCE
ESSONNE FRIGORIFIQUE	3 000	IG	49,8	49,8	49,8	100	Sans Variation	FRANCE
ENZO	78	IG	100	100	100	100	orbée en cours d'exercice	FRANCE
CAPEXHO BARENTIN		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
CAPEXHO BLOIS		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
CAPEXHO CALAIS		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
CAPEXHO LA CHAPELLE		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
Capecho Dunkerque		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
CAPEXHO PARCAY MESLAY		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
CAPEXHO SARAN		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
CAPEXHO TOURS CENTRE		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
CAPEXHO TRELISSAC		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
CAPEXRE BLOIS		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
SCIFB	100	IG	100	100	100	100	Sans Variation	FRANCE
GARLOG	500 000	IG	95	95	100	100	orbée en cours d'exercice	FRANCE
Les genevriens	500	IG	80	80	80	100	Sans Variation	FRANCE
Sorimo Hotel		ME	3158998	3158998	3158998		Sans Variation	FRANCE
IGLOO IMMOBILIER	2 000	IG	51	51	51	100	Sans Variation	FRANCE
CAPIMHO AMIENS		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
CAPIMHO BARENTIN		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
CAPIMHO BLOIS		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
CAPIMHO CALAIS		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
CAPIMHO LA CHAPELLE		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
Capimho Dunkerque		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
CAPIMHO ST JEAN DE BRAYE		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
CAPIMHO PARCAY MESLAY		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
TOUROTTEL		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
TRELISSAC HOTEL		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
Capimre Blois		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
Capimre Romorantin		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
Capimre Vierzon		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
LGX	500	IG	100	100	100	100	Sans Variation	FRANCE
Capecho Libourne Nord		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
Capimho Libourne Nord		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
LOGTEXINVEST	2 000	IG	95	95	95	100	Sans Variation	FRANCE
LOGTEX	26 000	IG	95	95	100	100	Sans Variation	FRANCE
M-2LOG	20 000	IP	49	49	49	49	Sans Variation	FRANCE
Les Manonniers	500	IG	80	80	80	100	Sans Variation	FRANCE
MDM	500 000	IG	100	100	100	100	Sans Variation	FRANCE
Capimre Meung		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
Capecho Meung		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
ONE DERET	800	IG	100	100	100	100	Sans Variation	FRANCE
Capecho Orléans		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
Capimho Orléans		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
LES PARFUMS DE DAGOBERT	800	IG	51	51	51	100	Sans Variation	FRANCE
LES POMMIERS	600	IG	50	50	50	100	Sans Variation	FRANCE
Capecho Pontault		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
Capimre Pontault		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
Capecho Romorantin		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
Capimho Romorantin		ME	3145289	3145289	3145289		Sans Variation	FRANCE
SCIROUSSEAU INVESTISSEMENT	100	IG	100	100	100	100	Sans Variation	FRANCE
SEPI	3 000	IG	99,96666	99,96666	99,96666	100	Sans Variation	FRANCE
SOGPAC INVEST	2 000	IG	100	85	85	100	Sans Variation	FRANCE
SOGPAC	500	IG	100	85	100	100	Sans Variation	FRANCE
Transport Express PP	800	IG	100	100	100	100	Sans Variation	FRANCE

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 à l'exception de la règle comptable suivante qui a été appliquée pour la première fois pour les comptes consolidés clos le 31 décembre 2021 :

- Règlement comptable ANC 2020-01.

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 31/12/2021	Exercice au 31/12/2020
Chiffres d'affaires nets	231 133 576 €	212 201 188 €
Autres produits d'exploitation	2 581 297 €	327 738 €
Charges d'exploitation	-217 104 670 €	-195 481 755 €
Dotations aux amortissements	-13 440 239 €	-12 028 465 €
Résultat d'exploitation	16 610 934 €	17 041 154 €
Résultat financier	-1 001 044 €	-535 056 €
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements, dépréciations des écarts d'acquisition.	15 227 262 €	16 162 804 €
Résultat exceptionnel	1 399 297N €	-698 962 €
Impôts sur le résultat	-5 443 883 €	-5 270 001 €
Résultat d'ensemble consolidé	9 602 584 €	9 658 517 €
Résultat Groupe	9 722 556 €	9 560 217 €

Les capitaux propres s'élèvent à 165 622 095 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 et l'invasion de l'Ukraine par la Russie impacteront de façon certaine l'activité sur l'exercice 2022, mais à ce stade, il est difficile d'en mesurer les conséquences sur les résultats financiers.

Toutefois, 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

Au 31 mars 2022 le Groupe Deret à travers sa filiale DERET OPERATIONS ET SERVICES a opéré une opération de croissance externe dans le but de réaliser l'acquisition des sociétés opérationnelles détenues par les sociétés GLT, LOS et UPLOG.

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

Le Président

Monsieur Jean-Jacques Jambut

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'JJ Jambut', with a large loop on the left side.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

SAS DERET
580 Rue du Champ Rouge
45 770 SARAN

Exercice clos le 31 décembre 2021

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 décembre 2021

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 2021, 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 2021 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. La note « 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 impactant le périmètre de consolidation. 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 Président.

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 Président.

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 17 juin 2022

Les commissaires aux comptes,

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



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



Rapport annuel

Consolidation du Groupe DERET

31/12/2021



Table des matières

États financiers	2
Compte de résultat consolidé.....	2
Bilan consolidé	3
Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	4
Variations des capitaux propres.....	5
Méthodes et principes de consolidation.....	7
Principes généraux	7
Définition du périmètre de consolidation	7
Variation du périmètre de consolidation	10
Règles et méthodes comptables.....	12
Annexe 1 - Ecart d'acquisition (goodwill).....	12
Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles	13
Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	13
Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers.....	14
Annexe 4. Stocks et en-cours	14
Annexe 5. Impôt différé.....	15
Annexe 6.1 Actif circulant	15
Annexe 7. Trésorerie nette	16
Annexe 8. Variation des Capitaux propres consolidés	17
Annexe 9. Provisions des impôts différés.....	17
Annexe 10. Dettes financières	18
Annexe 10.2 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation	19
Notes annexes sur les postes du compte de résultat	20
Annexe 11. Chiffre d'affaires.....	20
Annexe 12. Autres produits d'exploitation	20
Annexe 13. Achats consommés.....	20
Annexe 14. Charges externes.....	21
Annexe 15. Impôts et taxes	21
Annexe 16. Charges de personnel.....	21
Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions.....	22
Annexe 18. Produits financiers	22
Annexe 19. Charges financière.....	22
Annexe 20. Produits exceptionnels	23
Annexe 21. Charges exceptionnelles.....	23
Annexe 22. Charges d'impôts	23
La preuve d'impôts se décompose comme suit :.....	24
Autres Informations.....	24
Effectifs.....	24
Engagements hors-bilan	25

États financiers

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat	Notes	2021	2020
Chiffre d'affaires	11	231 133 576	212 201 188
Autres produits d'exploitation	12	2 581 297	327 738
Produits d'exploitation		233 714 873	212 528 927
Achats consommés	13	(29 597 198)	(28 220 467)
Charges externes	14	(95 358 988)	(80 975 730)
Impôts et taxes	15	(7 062 716)	(8 428 973)
Charges de personnel	16	(71 645 529)	(65 828 119)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17	(13 440 239)	(12 028 465)
Charges d'exploitation		(217 104 670)	(195 481 755)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation)		731	(6 017)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA		16 610 934	17 041 154
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition		(1 383 672)	(878 350)
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA		15 227 262	16 162 804
Produits financiers	18	689 760	1 238 212
Charges financières	19	(1 690 804)	(1 773 268)
Résultat financier		(1 001 044)	(535 056)
Opérations en commun			
Produits exceptionnels	20	3 884 231	2 300 425
Charges exceptionnelles	21	(2 484 994)	(2 999 387)
Résultat exceptionnel		1 399 237	(698 962)
Impôts sur les résultats	22	(5 443 883)	(5 270 001)
Résultat net des entreprises intégrées		10 181 572	9 658 785
Résultat net des activités abandonnées			
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		(578 988)	(267)
Résultat net de l'ensemble consolidé		9 602 584	9 658 517
Intérêts minoritaires		(119 972)	98 301
Résultat net (part du groupe)		9 722 556	9 560 217
Résultat net (Part du groupe)		9 722 556	9 560 217
Résultat par action		7,27	7,15
Résultat dilué par action		7,27	7,15

Bilan consolidé

Libellé		2 021	2 020
Immobilisations incorporelles	2	26 198 352	28 295 654
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>	1	<i>25 280 637</i>	<i>27 183 338</i>
Immobilisations corporelles	2	136 558 617	143 202 564
Immobilisations financières	3	17 057 103	14 925 163
Titres mis en équivalence		9 937 242	10 515 088
Actif immobilisé		189 751 313	196 938 468
Stocks et en-cours	4	12 097 280	11 803 655
Clients et comptes rattachés	6	46 046 831	41 951 742
Autres créances et comptes de régularisation	6	22 010 144	20 990 914
<i>Dont Impôts différés Actif</i>		<i>1 129 979</i>	<i>1 809 895</i>
Valeurs mobilières de placement	7	10 511 290	9 223 094
Disponibilités		71 148 454	72 734 555
Actif circulant		161 813 998	156 703 960
Total Actif		351 565 311	353 642 428
Capital		46 814 530	46 814 530
Primes liées au capital		46 113 987	46 113 987
Ecart de réévaluation			
Réserves		55 125 892	45 577 158
Résultat net (Part du groupe)		9 722 556	9 560 217
Capitaux propres (part du groupe)	8	157 776 965	148 065 892
Intérêts minoritaires		7 814 665	7 959 547
Autres fonds propres		30 465	35 543
Total des capitaux propres		165 622 095	156 060 981
Ecart d'acquisition passif		810 106	1 162 147
Provisions pour risques et charges	9	3 041 916	2 962 172
Provisions		3 852 022	4 124 318
Dettes financières	9	97 929 159	107 354 330
Fournisseurs et comptes rattachés	10	32 785 274	28 503 969
Autres dettes et comptes de régularisation	10	51 376 762	57 598 829
<i>Dont Impôts différés Passif</i>		<i>11 298 847</i>	<i>13 151 085</i>
Dettes		182 091 195	193 457 129
Total PASSIF		351 565 311	353 642 428

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	Note	2 021	2 020
Résultat net total des entités consolidées		9 602 584	9 658 517
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations		14 228 031	10 845 080
Variation de l'impôt différé		(1 172 322)	(3 984 743)
Eléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur			
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs		(589 871)	(31 080)
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE		578 988	267
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		(3 291)	371
Marge brute d'autofinancement		22 644 119	16 488 412
Dividendes reçus des mises en équivalence			
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	26	(6 575 270)	13 671 429
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)		16 068 849	30 159 841
Acquisitions d'immobilisations	27	(9 784 378)	(4 194 747)
Cessions d'immobilisations	27	1 100 542	381 773
Réduction des autres immobilisations financières	27	1 264 738	363 699
Incidence des variations de périmètre	28	420 790	2 453 673
Variation nette des placements à court terme	7	(1 206 046)	(26 145)
Opérations internes Haut de Bilan			(15 034)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)		(8 204 354)	(1 036 781)
Émissions d'emprunts	10	707 634	28 152 996
Remboursements d'emprunts	10	(11 212 426)	(23 413 345)
Dividendes versés des filiales			
Dividendes reçus/versés de la société mère			
Augmentations / réductions de capital			
Actionnaires : capital appelé non versé			
Cessions (acq.) nettes d'actions propres			
Variation nette des concours bancaires		2 440	9 544
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)		(10 502 352)	4 749 195
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)		(2 637 857)	33 872 255
Trésorerie : ouverture	7	65 539 619	31 667 362
Trésorerie : ouverture		65 539 619	31 667 362
Trésorerie : cor. à nouv. / reclass. / Chg méthode/ Juste valeur			
Trésorerie : clôture	7	62 901 762	65 539 619

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 10 597 KEUR (contre 9 391 KEUR à la clôture de l'exercice précédent) sont exclus de la trésorerie présentée.

Variations des capitaux propres

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
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)		
Distribution/ brut versé						
Var. de capital en numéraire et souscrip (1)	11 814 530	46 080 904	289 324		58 184 758	
Résultat				9 560 217	9 560 217	98 301
Autres augmentations, diminutions						
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
Affectation du résultat N-1			9 560 216	(9 560 216)		
Distribution/ brut versé						
Var. de capital en numéraire et souscrip						
Résultat				9 722 556	9 722 556	(119 972)
Autres augmentations, diminutions						
Variations de périmètre						
Autre			(11 482)		(11 482)	(24 910)
2021	46 814 530	46 113 987	55 125 892	9 722 556	157 776 965	7 814 665

- (1) Suivant l'assemblée générale extraordinaire du 31 décembre 2020 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 au cours de l'exercice 2020.

Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

Faits marquants de l'exercice

Réorganisation juridique du Groupe

Le groupe Deret a initié en 2020 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

En 2021, Cette réorganisation a eu pour conséquences :

- La création d'une nouvelle filiale, Deret Services Numériques, dans l'objectif de créer un service informatique autonome qui intervient sur toutes les sociétés du groupe.
- L'apport par la société DERET à la filiale holding du pôle immobilier, DERET IMMOBILIER, des autres titres des sociétés immobilières (celles détenus avec d'autres actionnaires hors groupe) : Les Balisiers, Les Châtaigniers, Les Genévriers et Les Marronniers.
- Dans la continuité de la simplification de l'organisation, le groupe a procédé à la fusion de certaines sociétés :
 - o La société Deret e-commerce a été absorbée par la société DERET Logistique.
 - o La société GARLOG a été absorbée par la société LOGTEX INVEST.
 - o La société Enzo a été absorbée par la société SOGIPAC INVEST

Cession partielle de titres

Le Groupe a réalisé une cession partielle de titres SOGIPAC INVEST portant sa participation à 85% contre 100% l'année précédent.

Conséquences de l'épidémie de Covid-19

La pandémie de Covid-19, les mesures gouvernementales qui en ont découlé et la crise économique engendrée, ont eu des impacts significatifs sur l'activité du Groupe. 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. 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

Changements de méthodes

Les principes et méthodes comptables sont identiques à ceux appliqués au 31 décembre 2020, à l'exception des nouvelles méthodes instaurées par le règlement ANC n°2020-01 qui n'ont pas eu d'effet significatif sur les capitaux propres consolidés du Groupe au 31 décembre 2021.

Evènements postérieur à la clôture des comptes consolidés

Crise en Ukraine

Depuis le 31 décembre 2021 un évènement majeur est survenu. Les opérations militaires en Ukraine commencées le 24 février 2022 et les sanctions prises contre la Russie par de nombreux Etats auront des incidences sur l'activité de nombreux groupes internationaux ainsi que sur l'économie mondiale. La société n'a pas d'activité directe en Ukraine, les événements induits pourraient avoir un impact sur sa performance. Cependant à ce jour, il est difficile de chiffrer les risques résultants de cette situation et d'avoir une visibilité sur leurs impacts à moyen et long terme. Il n'est pas possible d'évaluer les impacts de ces événements sur l'activité de façon précise. Ces risques feront l'objet d'un suivi au regard de l'évolution de la situation sur 2022. Aucun impact n'est à mentionner sur les comptes au 31 décembre 2021.

Rapprochement avec le Groupe Financière Logistique Grimonprez

Un rapprochement avec le groupe détenu par la société Financière Logistique Grimonprez (797 678 869 RCS LILLE) a été effectué en date du 31 mars 2022.

Méthodes et principes de consolidation

Principes généraux

Les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2021 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 et ANC 2020-01 du Comité de la Réglementation Comptable.

Conformément au paragraphe 201 du règlement ANC 2020-01, 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 31/12/2021 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.

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 2021, le périmètre comprenait 80 sociétés contre 82 à la clôture de l'exercice précédent.

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)	Statut	Adresse
SCI DES TROIS ORMEAUX	ME	31,44	31,44	Sans Variation	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	25,00	Sans Variation	2, Av 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	80,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capexho Bordeaux Bastide	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capimho Bordeaux Bastide	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capexho Meung	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)	Statut	Adresse
CAP GESTION	ME	18,87	18,87	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capimho Meung	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Les Châtaigniers	IG	99,84	99,84	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
LE CHAMP ROUGE	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Compagnie DERET	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Cojar	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
CPLH	IG	100,00	100,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
Les Vergers de Dagobert	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
DERET ENTREPOTS	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
DERET e QLS	IG	100,00	100,00	Absorbée en cours d'exercice	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
DERET SA	IG	100,00	100,00	Mère	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
DERET FASHION	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
DGF 1 SARL	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
DGH SAS	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
DERET HDI	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
DERET LOGISTIQUE	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Deret Manni Investissements	ME	10,00	10,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Deret Opération Services	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
DERET SERVICES NUMERIQUES	IG	100,00	100,00	Entrante	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Deret Transporteur	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
ESSONNE FRIGORIFIQUE	IG	49,80	49,80	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
ENZO	IG	100,00	100,00	Absorbée en cours d'exercice	La Saulaie Sud chemin des Moulins 45500 GIEN
CAPEXHO BARENTIN	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPEXHO BLOIS	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPEXHO CALAIS	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPEXHO LA CHAPELLE	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capexho Dunkerque	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPEXHO PARCAY MESLAY	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPEXHO SARAN	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPEXHO TOURS CENTRE	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPEXHO TRELISSAC	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPEXRE BLOIS	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 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	Absorbée en cours d'exercice	53 Rue Sibert 42400 SAINT-CHAMOND
Les genévriers	IG	80,00	80,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Sorimo Hôtel	ME	31,59	31,59	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
IGLOO IMMOBILIER	IG	51,00	51,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPIMHO AMIENS	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPIMHO BARENTIN	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPIMHO BLOIS	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPIMHO CALAIS	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPIMHO LA CHAPELLE	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capimho Dunkerque	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPIMHO ST JEAN DE BRAYE	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
CAPIMHO PARCAY MESLAY	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
TOUROTTEL	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
TRELISSAC HOTEL	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capimre Blois	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capimre Romorantin	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capimre Vierzon	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
LGX	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capexho Libourne Nord	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)	Statut	Adresse
Capimho Libourne Nord	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 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	49,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Les Marronniers	IG	80,00	80,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
MDM	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capimre Meung	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capexre Meung	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
ONE DERET	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capexho Orléans	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capimho Orléans	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
LES PARFUMS DE DAGOBERT	IG	51,00	51,00	Sans Variation	331, ancienne route de Chartres 45770 SARAN
LES POMMIERS	IG	50,00	50,00	Sans Variation	1, allée des Vergers 37250 MONTBAZON
Capexre Pontault	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capimre Pontault	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capexho Romorantin	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
Capimho Romorantin	ME	31,45	31,45	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
SCI ROUSSEAU INVESTISSEMENT	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
SEPI	IG	99,97	99,97	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
SOGIPAC INVEST	IG	85,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 45770 SARAN
SOGIPAC	IG	85,00	100,00	Sans Variation	La Saulaie Sud chemin des Moulins 45500 GIEN
Transport Express PP	IG	100,00	100,00	Sans Variation	580, rue du champ rouge - Bât H - 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 remettant 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 2021 :

Sociétés non consolidées	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'Isolella- 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	100%	5 KEUR	NC	883901423	Bd Louis Campi La palmeraie 20090 Ajaccio
ILB 2	25%	2 KEUR	NC	894240639	Bd Louis Campi La palmeraie 20090 Ajaccio
CAP 20	<10%	58 KEUR	1 129 849	378214522	331 Ancienne route de Chartres 45770 Saran
LE 331	50%	0,5 KEUR	NC	908383748	83 Bd Pierre de Coubertin 49000 ANGERS
TRANSPORTS EXPRESS BAUDRY	100%	111 KEUR	NC	412846511	161 rue Puissant 59460 Jeumont

NC = non communiqué

Variation du périmètre de consolidation

Écarts d'acquisitions :

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

Règles et méthodes comptables

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

Immobilisations corporelles et incorporelles

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

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

- Constructions	15 à 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 ANC 2020-01 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 25% à clôture de l'exercice (contre 28% en 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 2021, les engagements en matière de retraite non comptabilisés s'élèvent à 3 043 950€

- Deret Logistique : 1 396 042€ couverts par une assurance à hauteur de 111 890€.
- Deret Transporteur : 241 093€ couverts par une assurance à hauteur de 153 876€.
- DAC : 55 528€
- Deret sas : 30 638€
- SOGIPAC : 49 125€
- LOGTEX : 810 340€
- M2LOG : 636 000

Ces engagements ont été calculés selon les hypothèses suivantes :

- Âge de départ à la retraite : 60-67 ans
- Taux d'actualisation : 0.98%
- Taux de revalorisation des salaires : 2%
- Turn-over fort pour les non-cadres et moyen 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 2021, 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

Annexe 1 - Ecart d'acquisition (goodwill)

Libellé	2020	2021	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	34 566 073	34 386 424					(179 649)	
Amortissements des écarts d'acquisition	(7 382 735)	(9 105 787)			(1 735 713)		12 661	
Dépréciations des écarts d'acquisition								
Valeur nette	27 183 338	25 280 637			(1 735 713)		(166 988)	
Ecart d'acquisition passif	3 584 161	3 584 161						
Reprise d'écart d'acquisition passif	(2 422 014)	(2 774 055)						(352 041)
Valeur nette	1 162 147	810 106						(352 041)

Annexe 2. Immobilisations corporelles et incorporelles

La synthèse des immobilisations incorporelles est la suivante :

Libellé	2020	2021	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variations de périmètre	Autres variations
Cessions, brevets et droits similaires	5 905 457	6 055 885	192 628	(79 114)		36 913
Droit au bail		0	0			
Fonds commercial	1 768 830	1 768 830				
Autres immobilisations incorporelles	34 566 073	34 386 424			(179 649)	
Immobilisations incorporelles	42 240 360	42 211 139	192 628	(79 114)	(179 649)	36 913
Terrains	18 443 947	18 378 223	133 960	(199 685)		
Agencements et aménagements de terrains	20 194	20 194				
Constructions	215 538 104	215 535 329	54 670	(57 445)		
Installations techniques, matériel & outillage	8 913 385	9 369 443	767 636	(271 989)		(39 588)
Autres immobilisations corporelles	27 361 620	28 335 469	2 260 113	(2 302 873)		1 016 608
Immobilisations corporelles en cours	1 701 616	3 519 766	2 837 839	(5 755)		(1 013 933)
Immobilisations corporelles	271 978 866	275 158 425	6 054 218	(2 837 746)		(36 913)
Total	314 219 227	317 369 564	6 246 846	(2 916 860)	(179 649)	
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>						
Immobilisations corporelles	156 810 992	156 810 992				

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

Libellé	2020	2021	Dotation	Reprise	Variations de périmètre	Autres variations
Cessions, brevets et droits similaires	(5 347 362)	(5 603 948)	(331 616)	75 030		
Fonds commercial	(1 214 610)	(1 303 052)	(88 442)			
Amortissements des écarts d'acquisition	(7 382 735)	(9 105 787)	(1 735 713)		12 661	
Amortissements des immobilisations incorporelles	(13 944 707)	(16 012 787)	(2 155 771)	75 030	12 661	
Agencements et aménagements de terrains	(19 266)	(19 579)	(314)			
Constructions	(100 871 377)	(110 063 543)	(9 249 610)	57 445		
Installations techniques, matériel & outillage	(6 796 936)	(7 471 457)	(972 670)	298 149		
Autres immobilisations corporelles	(20 967 723)	(20 924 228)	(2 121 774)	2 165 269		
Amortissements des immobilisations corporelles	(128 655 302)	(138 478 808)	(12 344 368)	2 520 863		
Amortissements sur actif immobilisé	(142 600 009)	(154 491 595)	(14 500 139)	2 595 892	12 661	
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>						
Immobilisations corporelles	(89 134 517)	(94 924 753)	(5 790 236)			

Annexe 3. Immobilisations financières et titres mises en équivalence

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

Libellé	2020	2021	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	2 084 267	2 024 752		59 515				(115)
Dividendes à recevoir		999	999					
Créances rattachées à des part.	8 103 632	10 978 358	3 124 726	(250 001)				
Intérêts courus sur créances et prêts	631 593	664 447	20 648	12 206				
Prêts	3 728 379	3 477 513	348 667	(599 534)				
Dépôts et cautionnements versés	2 103 722	1 719 803	43 491	(427 409)				
Immobilisations financières	16 651 593	18 865 872	3 538 531	(1 205 223)				(115)
Titres mis en équivalence	10 515 088	9 937 242			(578 988)			1 142
Actifs financiers	27 166 681	28 803 114	3 538 531	(1 205 223)	(578 988)			1 027

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

Libellé	2021	< 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	10 978 358						10 978 358
Intérêts courus sur créances et prêts	664 447						664 447
Prêts	3 477 513	964 873	240 692	247 013	256 530	595 608	1 172 796
Dépôts et cautionnements versés	1 719 803						1 719 803
Total	16 840 120	964 873	240 692	247 013	256 530	595 608	14 535 404

Annexe 4. Stocks et en-cours

Libellé	2021			2020		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	2 025 360		2 025 360	1 671 992		1 671 992
En-cours de biens	467 514		467 514	467 514		467 514
En-cours de services	73 863	(60 000)	13 863	73 656		73 656
Produits intermédiaires finis						
Stocks de marchandises	10 612 447	(1 021 904)	9 590 543	10 627 992	(1 037 500)	9 590 492
Stocks et en-cours	13 179 184	(1 081 904)	12 097 280	12 841 155	(1 037 500)	11 803 655

Annexe 5. Impôt différé

Libellé	2020	2021	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Valeur nette d'impôt différé	(11 341 190)	(10 168 868)	(546 575)	1 718 896			
Fiscalité différée (décalages temporaires)	2 187 939	1 676 620	(276 897)	(234 422)			
Fiscalité différée (retraitements)	(22 577 837)	(19 675 786)	(2 605)	2 905 866			(1 210)
Annulation du social pour les MEE	8 890 441	7 826 224	(112 880)	(952 547)			1 210
Sous total	(11 499 457)	(10 172 942)	(392 382)	1 718 896			(0)
Autres	158 267	4 074	(154 193)				0
Valeur nette par catégorie	(11 341 190)	(10 168 868)	(546 575)	1 718 896			

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 4.9M€.

Annexe 6.1 Actif circulant

Libellé	2021			2020		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés part < 1 an	49 184 638	(3 137 808)	46 046 831	44 774 335	(2 822 593)	41 951 742
Clients et comptes rattachés	49 184 638	(3 137 808)	46 046 831	44 774 335	(2 822 593)	41 951 742
Avances et acomptes versés sur commandes	322 802		322 802	333 057		333 057
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	1 350 357		1 350 357	759 711		759 711
Créances fiscales hors IS part < 1an	9 025 056		9 025 056	10 404 101		10 404 101
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an	293 034		293 034	871 436		871 436
Comptes courants part < 1an	5 935		5 935	(6 394)		(6 394)
Autres créances - part > 1an	75 893		75 893	366 684		366 684
Autres créances part < 1an	6 074 760		6 074 760	2 650 985		2 650 985
Charges constatées d'avance part < 1 an	3 736 340		3 736 340	3 799 066		3 799 066
Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)	(4 012)		(4 012)	2 373		2 373
Autres créances et comptes de régularisation	20 880 165		20 880 165	19 181 019		19 181 019
Actif circulant	70 064 803	(3 137 808)	66 926 995	63 955 354	(2 822 593)	61 132 761

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

Libellé	2021	< 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	49 184 638	58 760 102					
Clients et comptes rattachés	49 184 638	58 760 102					
Avances et acomptes versés sur commandes	322 802	322 802					
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	1 350 357	1 350 357					
Créances fiscales hors IS - part < 1 an	9 025 056	9 025 056					
Etat - Impôt sur les bénéfices - part < 1 an	293 034	293 034					
Comptes courants - part < 1 an	5 935	5 977 217					
Autres créances - part > 1 an	75 893	57 663					
Autres créances - part < 1 an	6 074 760	8 666 250					
Charges constatées d'avance - part < 1 an	3 736 340	3 736 340					
Autres créances et comptes de régularisation	20 884 177	29 428 718					
Actif circulant	70 068 815	88 188 820					

Annexe 7. Trésorerie nette

Libellé	2020	2021
Trésorerie active nette	72 734 555	71 148 454
VMP - Equivalents de trésorerie		
Disponibilités	72 734 555	71 148 454
Intérêts courus non échus s/ dispo.		
Dépréciations sur VMP - Equivalents de trésorerie		
Dépréciations sur VMP - Autres placements	(167 741)	(85 591)
Concours bancaires (trésorerie passive)	7 194 936	8 246 691
Trésorerie à court terme	65 539 619	62 901 762
Placements à court terme	9 390 835	10 596 880
VMP - Autres placements	9 390 835	10 596 880
Intérêts courus non échus s/ VMP		
Actions propres		
Trésorerie passive assimilée à une dette	10 048	3 259
Concours bancaires (dettes)	6 934	3 259
Intérêts courus non échus - passif	3 114	
Trésorerie à long terme	9 380 786	10 593 621
Trésorerie nette	74 920 405	73 495 383

Annexe 8. Variation des capitaux propres consolidés

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
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)		
Distribution/ brut versé						
Var. de capital en numéraire et souscrip (1)	11 814 530	46 080 904	289 324		58 184 758	
Résultat				9 560 217	9 560 217	98 301
Autres augmentations, diminutions						
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
Affectation du résultat N-1			9 560 216	(9 560 216)		
Distribution/ brut versé						
Var. de capital en numéraire et souscrip						
Résultat				9 722 556	9 722 556	(119 972)
Autres augmentations, diminutions						
Variations de périmètre						
Autre			(11 482)		(11 482)	(24 910)
2021	46 814 530	46 113 987	55 125 892	9 722 556	157 776 965	7 814 665

Annexe 9. Provisions

Libellé	2020	2021	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Autres provisions pour risques < 1 an	2 704 103	2 840 556	1 276 813	(1 140 361)			
Autres provisions pour charges < 1 an	258 068	201 360	146 774	(203 483)			
Provisions	2 962 172	3 041 916	1 423 588	(1 343 843)			

Annexe 10. Dettes financières

Libellé	2020	2021	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	98 487 494	88 024 668	700 000	(11 162 826)			
Dépôts et cautionnements reçus	1 653 825	1 651 230		(2 595)			
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	1 920	1 699	1 699	(1 920)			
Intérêts courus sur emprunts	5 449	1 611	1 787	(5 625)			
Dettes rattachées à des participations	658		5 935	(39 460)			32 867
Concours bancaires (trésorerie passive)	7 194 936	8 246 691					1 051 755
Concours bancaires (dettes)	6 934	3 259					(3 675)
Intérêts courus non échus - passif	3 114						(3 114)
Dettes financières	107 354 330	97 929 159	709 421	(11 212 426)			1 077 833
<i>Dont immobilisations en crédit-bail</i>	<i>43 318 138</i>	<i>40 218 606</i>					
	43 318 138	40 218 606		(3 099 532)			

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

Libellé	2021	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	88 024 668	10 446 334	12 090 511	10 492 088	9 354 884	5 629 209	40 011 642
Dépôts et cautionnements reçus	1 651 230	24 011					1 627 220
Autres emprunts et dettes assimilées - part > 1 an	1 699	1 699					
Intérêts courus sur emprunts	1 611	1 611					
Concours bancaires (trésorerie passive)	8 246 691	8 246 691					
Concours bancaires (dettes)	3 259	3 260					
Dettes financières	97 929 159	18 723 606	12 090 511	10 492 088	9 354 884	5 629 209	41 638 862
<i>Dont immobilisations en crédit-bail</i>	<i>40 218 606</i>	<i>2 607 366</i>	<i>2 487 781</i>	<i>2 480 855</i>	<i>2 561 330</i>	<i>2 632 663</i>	<i>27 448 611</i>

Annexe 10.2 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	2020	2021
Dettes fournisseurs part < 1 an	28 503 969	32 785 274
Dettes fournisseurs	28 503 969	32 785 274
Avances acomptes reçus sur commandes	498	48 000
Dettes sociales part < 1 an	13 704 361	13 724 185
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	15 578 725	15 361 156
Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an	6 447 534	2 340 997
Comptes courants groupe part < 1 an	556 059	1 321 232
Dettes s/ acquis. d'actifs part < 1 an	16 786	
Autres dettes part < 1 an	4 179 642	2 794 078
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	30 816	34 265
Produits constatés d'avance part < 1 an	3 933 324	4 454 001
Impôts différés passif	13 151 085	11 298 847
Autres dettes et comptes de régularisation	57 598 829	51 376 762
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	86 102 798	84 162 036

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

Libellé	2021	< 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	32 785 274	32 785 274					
Dettes fournisseurs	32 785 274	32 785 274					
Avances acomptes reçus sur commandes	48 000	48 000					
Dettes sociales part < 1 an	13 724 185	13 724 185					
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	15 361 156	15 361 156					
Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an	2 340 997	2 340 997					
Comptes courants groupe part < 1 an	1 321 232	1 321 232					
Dividendes à payer							
Autres dettes part < 1 an	2 794 078	2 794 078					
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	34 265	34 265					
Produits constatés d'avance part < 1 an	4 454 001	4 454 001					
Impôts différés passif	11 298 847	11 298 847					(0)
Autres dettes et comptes de régularisation	51 376 762	51 376 762					(0)
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	84 162 036	84 162 036					(0)

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Annexe 11. Chiffre d'affaires

Libellé	2021	2020
Ventes de marchandises	10 251 163	7 193 868
Production vendue de biens	59 480	39 872
Production vendue de services	209 431 438	191 740 197
Produits des activités annexes	11 391 495	13 227 252
Chiffre d'affaires	231 133 576	212 201 188

Annexe 12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2021	2020
Production stockée	208	(48 647)
Production immobilisée	411 353	61 425
Subventions d'exploitation	123 661	9 958
Rep./Amt. & Dépr. immo. corporelles		56 508
Reprise sur provisions d'exploitation	203 483	229 701
Rep./Dépr. sur actif circulant	257 731	970 704
Transferts de charges d'exploitation	1 170 955	(1 606 376)
Autres produits	413 907	654 465
Autres produits d'exploitation	2 581 297	327 738

Annexe 13. Achats consommés

Libellé	2021	2020
Achats de marchandises	(9 688 724)	(7 337 444)
Autres achats	(8 571 603)	(11 173 360)
Achats non stockés de matières et fournitures	(5 974 340)	(5 570 060)
Variation stocks de marchandises	(15 545)	121 041
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(5 700 353)	(4 221 518)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	353 367	(39 128)
Achats consommés	(29 597 198)	(28 220 467)

Annexe 14. Charges externes

Libellé	2021	2020
Sous-traitance	(9 682 629)	(7 763 484)
Redevances de crédit-bail	(203 777)	(286 702)
Locations immobilières et charges locatives	(8 453 148)	(8 097 220)
Locations mobilières et charges locatives	(12 165 788)	(11 108 774)
Entretien et réparations	(6 310 762)	(5 787 017)
Primes d'assurances	(1 134 664)	(981 655)
Autres services extérieurs	(56 982)	(60 447)
Personnel détaché et intérimaire	(41 227 763)	(30 765 780)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(972 044)	(1 142 813)
Publicité, publications, relations publiques	(100 055)	(50 537)
Déplacements, missions et réceptions	(12 848 761)	(13 560 256)
Frais postaux et frais de télécommunications	(538 911)	(540 291)
Frais bancaires	(2 765)	
Autres charges externes	(1 283 343)	(75 973)
Autres charges	(377 596)	(754 781)
Charges externes	(95 358 988)	(80 975 730)

Annexe 15. Impôts et taxes

Libellé	2021	2020
Impôts et taxes sur rémunérations	(1 493 559)	(1 227 372)
Autres impôts et taxes	(5 569 157)	(7 201 601)
Impôts et taxes	(7 062 716)	(8 428 973)

Annexe 16. Charges de personnel

Libellé	2021	2020
Rémunérations du personnel	(54 630 954)	(49 905 227)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(16 456 344)	(15 145 035)
Autres charges de personnel	161 639	(316 636)
Participation des salariés	(719 870)	(461 221)
Charges de personnel	(71 645 529)	(65 828 119)

Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2021	2020
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(384 400)	(360 480)
Dot. /Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(12 351 715)	(8 832 864)
Dot. aux provisions d'exploitation	(146 774)	(178 126)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(557 350)	(2 656 995)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(13 440 239)	(12 028 465)

Annexe 18. Produits financiers

Libellé	2021	2020
Dividendes des autres participations	20 283	130 265
Dividendes des participations consolidées		359 692
Revenus des créances rattachées à des participations	37 666	(23 452)
Produits sur créances et VMP	3 122	
Rep./Dépr. sur actifs financiers	80 932	56 389
Reprise sur dépréciation titres - groupe	55 921	77 527
Gains de change sur opérations financières	290	171
Produits nets sur cession de VMP	337 501	592 529
Autres produits financiers	154 046	45 090
Produits financiers	689 760	1 238 212

Annexe 19. Charges financière

Libellé	2021	2020
Charges d'intérêts	(1 441 315)	(1 176 558)
Pertes sur créances financières et VMP	(94 187)	(441 101)
Pertes de change sur opérations financières	(13 237)	(3 905)
Autres charges financières	(4)	(24 873)
Dot. aux provisions à caractère financier	(5 019)	(5 019)
Dot. dépr. sur actifs financiers	(137 042)	(121 812)
Charges financières	(1 690 803)	(1 773 268)

Annexe 20. Produits exceptionnels

Libellé	2021	2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 630 890	501 952
Produits excep. s/ exercices antérieurs		261 361
Produits de cession d'immo. incorp.	424 917	36 913
Produits de cession d'immo. corp.	493 425	65 607
Produits de cession de titres	192 200	279 254
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.	5 078	5 078
Autres produits exceptionnels	200	500 000
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	1 137 522	650 261
Produits exceptionnels	3 884 231	2 300 425

Annexe 21. Charges exceptionnelles

Libellé	2021	2020
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(554 029)	(840 022)
Charges excep. sur exercices antérieurs	(50 187)	(257 336)
VNC des titres conso cédés	(63 000)	(136 850)
VNC des immo. incorp. cédées	(4 084)	
VNC des immo. corp. cédées	(316 884)	(214 843)
+/- valeur de consolidation	(136 703)	
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations	(28 312)	(7 285)
Dot. aux provisions à caractère exceptionnel	(1 271 794)	(1 543 051)
Dot. excep./Dépr. actif circulant	(60 000)	
Charges exceptionnelles	(2 484 994)	(2 999 387)

Annexe 22. Charges d'impôts

Libellé	2021	2020
Impôt sur les bénéfices	(6 616 205)	(9 254 744)
Impôts différés	1 172 322	3 984 743
Charges d'impôts	(5 443 883)	(5 270 001)

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Libellé [en milliers d'euros]	2 021
Résultat des entreprises intégrées	10 342
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	(6 828)
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	17 169
Taux d'impôt de l'entité consolidante	26,50%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	(4 550)
Différences permanentes	(79)
Déficits non activés	(1 484)
Autres	(62)
Impact du changement de taux d'impôt	831
Contributions sociales	(100)
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	(5 444)
CHARGE D'IMPOT REELLE	(5 444)
ECART	0
Taux effectif d'impôt	31,70%

Autres Informations

Annexe 23. Effectifs

Libellé	2021	2020
Cadres	191	211
Agents de maîtrise et techniciens	215	244
Employés	390	446
Ouvriers	1143	985
Effectif moyen total	1939	1886

Annexe 24. Engagements hors-bilan

	2021	2020
Engagements hors bilan donnés	51 955 619	55 863 411
Eng. donnés - Nantissements d'actions	311 895	7 133 731
Eng. donnés - Cautions bancaires, garanties et avals donnés	6 072 716	662 441
Eng. donnés - Suretés personnelles	42 331 653	44 787 635
Eng. donnés - Hypothèques et nantissements de fonds de commerce	2 860 390	2 900 639
Eng. donnés - Autres engagements donnés	378 965	378 965
Engagements hors bilan reçus	6 778 745	818 003
Eng. reçus - Cautions solidaires	540 000	720 000
Eng. reçus - Garantie bancaire à première demande	489 622	98 003
Eng. reçus - Autres engagements reçus	5 749 123	

Annexe 25. 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

Annexe 26. 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	11 803 655	12 097 280	-60 000	15 596	338 029	
Clients et comptes rattachés	41 951 742	46 046 831	-557 350	242 135	4 309 975	100 329
Autres créances et comptes de régularisation (hors ID)	19 181 019	20 880 165			1 679 461	19 685
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	28 503 969	32 785 274			4 191 934	89 371
Autres dettes et comptes de régularisation	44 447 744	40 077 915			-4 799 358	429 529
Besoin en Fonds de Roulement	-15 297	6 161 087	-617 350	257 731	6 934 889	-398 886
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)		6 176 384			6 575 270	

Annexe 27. Acquisitions et cession d'immobilisations

Détail	2020
Acquisition immobilisations corporelles et incorporelles	(6 246 846)
Acquisition d'immobilisations financières	(3 538 531)
Acquisition d'immobilisations	(9 785 377)
Réduction d'immobilisations financières	1 264 738
Cession d'immobilisations	1 100 542
Cession d'immobilisations	2 365 280

L'avis n° 30 de l'OEC 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.

Annexe 28. Incidences des variations de périmètre

Détail	2020
(+) trésorerie acquise de la société M2LOG (ouverture)	417 790
(+) prix de cession partielle titres SOGIPAC INVEST	3 000
Incidences des variations de périmètre	420 790