

RCS : PONTOISE Code greffe : 7802

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1977 B 00356 Numéro SIREN : 712 022 862 Nom ou dénomination : SOCIETE DES ENTREPOTS ET DE DISTRIBUTION
--

Ce dépôt a été enregistré le 09/01/2019 sous le numéro de dépôt 509



KPMG S.A.
Tour Egho
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
France

Martine Avenard

6, rue Falconet
92310 Sèvres
France

9

509

SOCIETE DES ENTREPROTS ET DE DISTRIBUTION S.A.

***Rapport des commissaires aux comptes sur les
comptes annuels***

Exercice clos le 31 décembre 2016

SOCIETE DES ENTREPROTS
ET DE DISTRIBUTION S.A.

Zone industrielle de Moimont - 95670 Marly-La-Ville

Ce rapport contient 29 pages

Référence : VdB/SC



KPMG S.A.
Tour Egho
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
France

Martine Avenard

6, rue Falconet
92310 Sèvres
France

SOCIETE DES ENTREPROTS ET DE DISTRIBUTION S.A.

Siège social : Zone industrielle de Moimont - 95670 Marly-La-Ville
Capital social : € 4 400 000

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

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

- le contrôle des comptes annuels de la SOCIETE DES ENTREPROTS ET DE DISTRIBUTION S.A., tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Directoire. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1

Opinion sur les comptes annuels

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

Nous certifions que les comptes annuels 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 de la société à la fin de cet exercice.

**SOCIETE DES ENTREPROTS
ET DE DISTRIBUTION S.A.**

*Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels
24 mai 2017*

2 Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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

3 Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Directoire dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

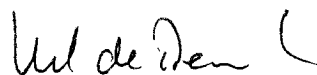
Les commissaires aux comptes,

Paris La Défense, le 24 mai 2017

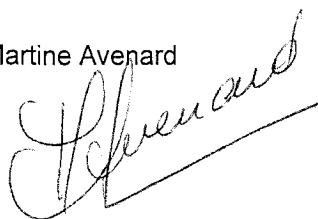
Sèvres, le 24 mai 2017

KPMG S.A.

Martine Avenard



Vincent de Becquevort
Associé



BILAN ACTIF

	2016			2015
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	10 629	10 531	98	173
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>10 629</i>	<i>10 531</i>	<i>98</i>	<i>173</i>
Immobilisations corporelles				
Terrains	968 961		968 961	968 961
Constructions	28 142 771	18 819 994	9 322 777	9 488 581
Installations techniques, matériel et outillage industriels	157 253	91 867	65 387	83 298
Autres immobilisations corporelles	2 150 440	1 574 272	576 168	662 406
Immobilisations en cours	357 349		357 349	259 017
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>31 776 775</i>	<i>20 486 133</i>	<i>11 290 642</i>	<i>11 462 264</i>
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	5 432 623		5 432 623	5 432 623
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	33 921		33 921	52 247
Autres immobilisations financières	640		640	1 732
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>5 467 184</i>		<i>5 467 184</i>	<i>5 486 602</i>
ACTIF IMMOBILISE	37 254 588	20 496 663	16 757 925	16 949 040
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>				
Créances				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	1 236 376		1 236 376	1 687 013
Autres créances	6 721 923		6 721 923	5 705 580
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>7 958 299</i>		<i>7 958 299</i>	<i>7 392 594</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :	5 524 493		5 524 493	3 121 078
Disponibilités	25 277		25 277	227 534
Charges constatées d'avance	129 306		129 306	224 102
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>5 679 076</i>		<i>5 679 076</i>	<i>3 572 715</i>
	13 637 375		13 637 375	10 965 308
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	50 891 963	20 496 663	30 395 299	27 914 348

BILAN PASSIF

	2016	2015
Capital social ou individuel Dont versé : 4 400 000	4 400 000	4 400 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	440 000	440 000
Réserves statutaires ou contractuelles	3 959 058	3 959 058
Réserves réglementées		
Autres réserves	134 210	134 210
Report à nouveau	8 407 918	7 785 750
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	3 140 415	3 622 968
<i>Total situation nette</i>	<i>20 481 601</i>	<i>20 341 987</i>
Subventions d'investissement		
Provisions règlementées	902 591	957 301
CAPITAUX PROPRES	21 384 193	21 299 287
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	663 093	590 515
Provisions pour charges	3 242	11 577
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	666 335	602 092
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 123 326	2 895 408
Emprunts et dettes financières divers	4 148 740	1 098 723
<i>Total dettes financières</i>	<i>6 272 066</i>	<i>3 994 131</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	768 389	136 412
Dettes fiscales et sociales	1 126 761	1 742 155
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>1 895 150</i>	<i>1 878 567</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	177 557	95 033
Autres dettes		45 238
<i>Total dettes diverses</i>	<i>177 557</i>	<i>140 271</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
DETTES	8 344 772	6 012 969
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	30 395 299	27 914 348

COMPTE DE RESULTAT

	2016			2015
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	11 333 823		11 333 823	11 947 421
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	11 333 823		11 333 823	11 947 421
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			58 319	21 401
Autres produits			203	10 700
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			11 392 346	11 979 522
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			3 569 318	3 572 021
<i>Total charges externes</i>			3 569 318	3 572 021
Impôts, taxes et versements assimilés			1 245 977	1 351 149
Charges de personnel				
Salaires et traitements			1 132 539	945 854
Charges sociales			373 046	354 430
<i>Total charges de personnel</i>			1 505 585	1 300 284
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 267 353	1 164 658
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges			72 578	88 809
<i>Total dotations d'exploitation</i>			1 339 932	1 253 467
Autres charges			51 198	63 112
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			7 712 009	7 540 033
RESULTAT D'EXPLOITATION			3 680 337	4 439 490
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations			736 253	500 302
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			1 321	1 870
Autres intérêts et produits assimilés			108 781	82 686
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			917	302 536
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			847 273	887 395
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			77 020	175 429
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			77 020	175 429
RESULTAT FINANCIER			770 253	711 965
RESULTAT COURANT			4 450 589	5 151 455

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2016	2015
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	40 000	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	3 792	
Reprises sur provisions et transferts de charges	67 593	67 593
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	111 385	67 593
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	3 792	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	12 884	12 884
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	16 676	12 884
RESULTAT EXCEPTIONNEL	94 709	54 709
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	1 404 884	1 583 196
TOTAL DES PRODUITS	12 351 003	12 934 510
TOTAL DES CHARGES	9 210 588	9 311 542
BENEFICE ou PERTE	3 140 415	3 622 968

SED

Annexe

Au bilan, avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016, dont le total est de 30 395 299 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un bénéfice de 3 140 415€.

Les notes et les tableaux présentés ci après font partie intégrante des comptes annuels

Ces comptes ont été arrêtés le 31 mars 2017 par le Directoire.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'autorité des normes comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au plan comptable général

La présentation des comptes et les méthodes retenues pour leur évaluation se soumettent aux dispositions des règlements CRC n° 2002-10 sur l'amortissement et la dépréciation des actifs et 2004-06 sur la définition, l'évaluation et la comptabilisation des actifs, applicables depuis le 1er janvier 2005. L'analyse effectuée n'a pas conduit en raison de la nature des biens détenus à des modifications dans la comptabilisation des valeurs brutes et dans la durée des amortissements.

Les engagements de retraite sont repris dans les comptes de la société.

CAPITAUX PROPRES (voir annexe)

PROVISIONS (voir annexe)

A la clôture de l'exercice, un inventaire des litiges en cours est réalisé. Le cas échéant des provisions sont enregistrées en fonction de l'avancement des procédures et de l'estimation des risques encourus.

La provision pour risques et charges de l'exercice constate les engagements de retraite de la société pour un montant de 3 242 €, dont 8 335 € de reprise pour 2016.

Le montant des versements effectués auprès de Prédica - valorisés au 31/12/2016- s'élève à

14 686 €.

Le solde de la provision 663 093 € concerne divers litiges, analysés et provisionnés cas par cas en fonction du risque encouru.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (Voir annexe)

Les logiciels standards et développements spécifiques, sont amortis sur une durée de trois années, selon la méthode de l'amortissement linéaire.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES (Voir annexe)

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Dans le cadre des nouvelles règles sur les actifs, la méthode de comptabilisation par composant s'applique dès le 1 janvier 2005 aux immobilisations corporelles.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.

C'est la méthode de l'amortissement linéaire qui est retenue ; les durées généralement appliquées sont les suivantes :

Constructions : structure (50%)	35 Ans
Constructions : Toiture (20%)	25 Ans
Constructions : Agencements (30 %)	20 Ans
Agencements et aménagements	10 Ans
Installations techniques	10 Ans
matériel et outillages	10 Ans
Matériel de transport	3 Ans
meublier	5 Ans
logiciel	3 Ans
matériel informatique	5 Ans

Immobilisations Financières

Les titres de participation de la SeD logistique sont comptabilisés à hauteur de 4 385 122.96 €, ils ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition. La valeur d'inventaire de ces titres correspond à la situation nette de la filiale concernée.

Les actions A2DIS pour 47 500 €.

Ils correspondent à une prise de participation de 47.5% dans le capital de cette société créée en 2012 et sont comptabilisés à leur prix d'acquisition (sur la base de la valeur nominale des titres, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition).

Les actions SL INTERNATIONAL pour 1 000 000 €.

Ils correspondent à une prise de participation de 70% dans le capital de cette société créée en 2011 et sont valorisés à leur prix d'acquisition (sur la base de la valeur nominale des titres, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition).

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

PROVISIONS REGLEMENTEES

Les provisions réglementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan

CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

CHANGEMENTS DE METHODE DE PRESENTATION

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

ACTIF CIRCULANT ET DETTES.

Les créances et les dettes

Les créances et autres créances immobilisées ont été évaluées à leur valeur nominale. (Voir annexe)
Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

Les disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées à leur valeur nominale.

Les comptes de régularisations (Voir annexe)

Charges et Produits constatées d'avance : Il s'agit pour l'essentiel de charges d'abonnements et de maintenance ou de produits relatifs à l'exercice suivant.

COMPTE DE RESULTAT

Chiffre d'affaires

Il englobe les facturations HT des loyers et de charges (refacturations de fluides, impôts et dépenses à la charge des locataires), ainsi que les prestations de gestion liées à la gestion du groupe assurée par la SED.. (Voir annexe).

Charges et produits exceptionnels

Les produits sont liés à la reprise d'amortissement dérogatoires 67 593 €, Les charges à la dotation des amortissements dérogatoires 12 884 €. Un accord transactionnel fournisseur pour 40 000 €. Les autres éléments exceptionnels concernent l'achat et la revente d'immobilisations corporelles. (Voir annexe).

Effectifs au 31 Décembre 2016

5 Personnes (cadres et dirigeant).

Montant des honoraires CAC (Voir annexe)

Charges et produits Financiers avec les entreprises liées (Voir annexe)

Accroissement et Allègement de la dette future d'impôt (Voir annexe)

Congés payés

La gestion s'effectue en interne, et donne lieu à l'établissement d'une provision mensuelle, réactualisée à chaque fois en fonction des événements constatés.

Cice

La société a opté pour une comptabilisation du CICE en diminution des charges de personnel au crédit d'un compte dédié, le compte 648 100.
Il est nul au titre de l'exercice.

Information en matière de crédit bail (Voir annexe).

Intégration Fiscale

La société SED et sa filiale la société SED LOGISTIQUE ont opté pour l'application du régime fiscal des groupes de sociétés, qui s'est appliqué entre elles pour la première fois au titre de l'exercice 1999.

La société SED LOGISTIQUE conserve la charge d'impôts sur les sociétés qui aurait été la sienne en l'absence d'intégration fiscale, l'économie d'impôts résultant de l'existence du Groupe étant conservée par la société mère SED.

Consolidation

Les comptes des sociétés consolidés des sociétés SED LOGISTIQUE et SL sont intégrés selon la

méthode globale dans les comptes consolidés de la société SED, les comptes de la société A2DIS sont consolidés selon la méthode de la mise en équivalence.

Transfert de Charges

Ce compte intègre essentiellement des transferts de charges liés aux remboursements des dépenses de formation et des remboursements d'assurance.

Filiales et Participations : Eléments concernant plusieurs postes du bilan.(Voir annexe)

Engagement hors bilan

Clause de retour à meilleure fortune sur 100 k€ abandonnés en 2015 au profit de la société A2DIS.

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	22 000			22 000	200,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	22 000			22 000	

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2016	Augmentations	
		Réévaluations courant 2016	Acquisitions courant 2016
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	10 629		
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	10 629		
Immobilisations corporelles			
Terrains	968 961		
Constructions :			
- Constructions sur sol propre	17 989 457		35 000
- Constructions sur sol d'autrui	744 000		
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions	8 493 430		880 885
Installations techniques, matériel et outillages industriels	157 253		
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	1 941 889		
- Matériel de transport	78 814		79 146
- Matériel de bureau et mobilier informatique	78 820		6 086
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	259 017		357 349
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>	30 711 641		1 358 465
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	5 432 623		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	53 979		(19 418)
<i>Total immobilisations financières</i>	5 486 602		(19 418)
TOTAL GENERAL	36 208 872		1 339 047

	Diminutions		Valeur brute fin 2016	Valeur d'origine
	Virements courant 2016	Cessions courant 2016		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			10 629	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			10 629	
Immobilisations corporelles				
Terrains			968 961	
Constructions :				
- Sur sol propre			18 024 457	
- Sur sol d'autrui			744 000	
- Installations générales, agencements et amgt des constructions			9 374 315	
Installations techniques, matériel et outillage industriels			157 253	
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers			1 941 889	
- Matériel de transport		34 314	123 646	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			84 906	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		259 017	357 349	
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>		293 332	31 776 775	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			5 432 623	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			34 561	
<i>Total immobilisations financières</i>			5 467 184	
TOTAL GENERAL		293 332	37 254 588	

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2016	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2016
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres immobilisations incorporelles	10 456	75		10 531
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	10 456	75		10 531
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre	11 997 824	423 906		12 421 730
- Constructions sur sol d'autrui	270 504	28 409		298 913
- Installations générales, agencements et aménagement des c	5 469 976	629 374		6 099 351
Installations techniques, matériel et outillage indust.	73 955	17 911		91 867
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	1 336 717	131 192		1 467 909
- Matériel de transport	38 775	29 293	30 523	37 545
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	61 625	7 194		68 818
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	19 249 377	1 267 278	30 523	20 486 133
TOTAL GENERAL	19 259 832	1 267 353	30 523	20 496 663

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortisse- ments à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement							
Autres postes d'immobilisations incorporelles							
<i>Total immobilisations incorporelles</i>							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcmnts et amngmt des const.							
Inst tech, matériel et outillages industriels							
Autres immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcmnts et amngmt divers							
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique							
- Emballages récupérables et divers							
<i>Total immobilisations corporelles</i>							
Frais d'acquisition des titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL non ventilé							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2016	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2016
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2016	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2016
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires	957 301	12 884			67 593	902 591
Dont majorations exceptionnelles de 30%						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES	957 301	12 884			67 593	902 591
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	590 515	72 578				663 093
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>590 515</i>	<i>72 578</i>				<i>663 093</i>
Provisions pour pensions et obligations similaires	11 577				8 335	3 242
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>	<i>11 577</i>				<i>8 335</i>	<i>3 242</i>
Autres provisions pour risques et charges						
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	602 092	72 578			8 335	666 335
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisation de titres mis en équivalence						
Sur immobilisation de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients						
Autres provisions dépréciations						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION						
TOTAL GENERAL	1 559 392	85 462			75 928	1 568 926
Dont dotations et reprises d'exploitation		72 578			8 335	
Dont dotations et reprises financières						
Dont dotations et reprises exceptionnelles		12 884			67 593	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)	33 921	19 165	14 756
Autres immobilisations financières	640		640
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>34 561</i>	<i>19 165</i>	<i>15 396</i>
Actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 236 376	1 236 376	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	80 149	80 149	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	663 093	663 093	
Impôts sur les bénéfices	538 027	538 027	
Taxe sur la valeur ajoutée	174 452	174 452	
Autres impôts, taxes et versements assimilés	10 181	10 181	
Divers			
Groupe et associés (2)	5 078 801		5 078 801
Débiteurs divers	177 220	177 220	
<i>Total actif circulant</i>	<i>7 958 299</i>	<i>2 879 497</i>	<i>5 078 801</i>
Charges constatées d'avance	129 306	129 306	
TOTAL DES CREANCES	8 122 165	3 027 968	5 094 197
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à un an maxi	949 753	949 753		
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à + de un an	1 173 573	1 147 036	26 537	
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	165 505		165 505	
Fournisseurs et comptes rattachés	768 389	768 389		
Personnel et comptes rattachés	540 640	540 640		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	367 282	367 282		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	206 089	206 089		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	12 750	12 750		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	177 557	177 557		
Groupe et associés (2)	3 983 235	3 983 235		
Autres dettes				
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES	8 344 772	8 152 731	192 041	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		1 692 298		
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés (personnes physiques)				

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2016	2015
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés		65 145
Autres créances	663 093	590 515
<i>Total créances</i>	663 093	655 660
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	663 093	655 660

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2016	2015
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	25 083	27 826
Dettes fiscales et sociales	791 932	591 353
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>817 014</i>	<i>619 179</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	177 557	95 033
Autres dettes		
<i>Total dettes diverses</i>	<i>177 557</i>	<i>95 033</i>
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	994 571	714 212

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2016	2015
Charges d'exploitation :		
CREDITS BAIL	129 306	224 102
<i>Total charges d'exploitation</i>	129 306	224 102
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	129 306	224 102
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	129 306	224 102

Nature des produits	2016	2015
Produits d'exploitation :		
<i>Total produits d'exploitation</i>		
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		
TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	129 306	224 102

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du	2016			2015		
chiffre d'affaires	France	Export	Total	France	Export	Total
LOYERS	8 402 689		8 402 689	8 530 850		8 530 850
CHARGES COMMUNES	2 931 133		2 931 133	3 416 570		3 416 570
TOTAL	11 333 822		11 333 822	11 947 420		11 947 420

VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

	2016					2015
	Résultat avant report déficitaire	report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	4 450 589		4 450 589	1 393 814	3 056 775	3 434 303
Résultat exceptionnel	94 709		94 709	31 570	63 139	36 473
Résultat NET comptable (hors participation)	3 140 415		3 140 415	1 425 384	1 715 031	
Résultat intégration fiscale	5 286 226		5 286 226	1 167 093	4 119 133	847 141
Participation des salariés						
Créances d'impôt						
Autres						
<i>Total autres</i>						

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2016	2015
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales		
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
<i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>		
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	3 792	
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total valeur comptables des éléments d'actifs cédés</i>	3 792	
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses	12 884	12 884
<i>Total autres charges exceptionnelles</i>	12 884	12 884
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	16 676	12 884

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2016	2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	40 000	
<i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>	40 000	
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	3 792	
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total produits des cession d'éléments d'actif</i>	3 792	
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers	67 593	67 593
<i>Total autres produits exceptionnels</i>	67 593	67 593
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	111 385	67 593

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	19 400
Autres honoraires	
TOTAL	19 400

VARIATIONS DES IMPÔTS DIFFÉRÉS OU LATENTS

Nature	Début exercice		Variations		Fin d'exercice	
	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF
Décalages certains ou éventuels						
Provisions réglementées						
• A réintégrer ultérieurement						
- provision pour hausse des prix						
• A réintégrer éventuellement						
- provision pour fluctuation des cours						
• Libérées sous condition d'emploi						
- provision pour investissement						
• Amortissement dérogatoires						
Amortissements dérogatoires		957 301	67 593	12 884		902 592
Subventions d'investissement						
Charges non déductibles temporairement						
• A déduire l'année suivante						
- congés payés (ancien régime)	57 638		87 107		144 745	
- participations des salariés						
- autres	103 500			99 500	4 000	
• A déduire ultérieurement						
- provision pour retraite	9 077			17 412	(8 335)	
- autres						
Produits non taxables temporairement						
- plus values nettes à court terme						
- plus values de fusion						
- plus-values à long terme différées						
Charges déduites						
(ou produits imposés) fiscalement et non encore comptabilisés						
TOTAL	170 215	957 301	154 700	129 796	140 410	902 592
Éléments à imputer						
Déficits reportables fiscalement						
Amortissements différés						
Moins-values à long terme						
Autres						
TOTAL						
Éléments de taxation éventuelle						
Plus-values sur éléments d'actif non amort.						
Réserve spéciale des plus-values à LT						
Réserve spéciale des profits de construction						
Autres						
TOTAL						

CRÉDIT BAIL

Immobilisations en crédit-bail	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements		Valeur nette
		de l'exercice	cumulées	
Terrains	4 075 949			4 075 949
Constructions	36 999 314	1 278 224	20 639 973	16 359 341
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	35 500		35 500	
Immobilisations en cours				
TOTAL	41 110 763	1 278 224	20 675 473	20 435 290

Engagements de crédit-bail	Redevances payées		Redevances restant à payer				Prix d'achat résiduel
	de l'exercice	cumulées	jusqu'à 1 an	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans	Total	
Terrains		4 075 949					
Constructions	1 112 336	11 807 246	850 149	527 623		1 377 772	1
Installations techniques, ...							
Autres immo corporelles		37 105					
Immobilisations en cours							
TOTAL	1 112 336	15 920 300	850 149	527 623		1 377 772	1

ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

Postes	Montant concernant les entreprises		Total Bilan
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Immobilisations financières			
Avances et acomptes sur immobilisations			
Participations	5 432 623		5 432 623
Créances rattachées à des participations			
Prêts			33 921
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>5 432 623</i>		<i>5 466 544</i>
Créances			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	440 160		1 236 376
Autres créances	5 078 801		6 721 923
Capital souscrit appelé non versé			
<i>Total créances</i>	<i>5 518 961</i>		<i>7 958 299</i>
Dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			2 123 326
Emprunts et dettes financières divers			4 148 740
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			768 389
Autres dettes	258 291		
<i>Total dettes</i>	<i>258 291</i>		<i>7 040 455</i>
Éléments financiers			
Produits de participation	736 253		736 253
Autres produits financiers	95 868		111 019
Charges financières			77 020
<i>Total éléments financiers</i>	<i>832 121</i>		<i>924 292</i>
Autres			
Produits d'exploitation	6 920 516		
<i>Total autres</i>	<i>6 920 516</i>		

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avais donnés par la société	du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
SED LOGISTIQUE	2 300 240	6 200 331	100	4 385 123	4 385 123			70 339 717	1 219 735	736 253
A2DIS	100 000	(65 869)	48	47 500	47 500			5 037 426	139 834	
SL	1 635 669	(928 344)	70	1 000 000	1 000 000			2 946 967	(216 237)	