

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 08/09/2020 sous le numéro de dépôt 6490

Greffe du tribunal de commerce de Pontoise



Documents comptables déposés en annexe du RCS

Dépôt :

Date de dépôt : 08/09/2020

Numéro de dépôt : 2020/6490

Déposant :

Nom/dénomination : SOCIETE DES ENTREPOTS ET DE DISTRIBUTION

Forme juridique : Société par actions simplifiée

N° SIREN : 712 022 862

N° gestion : 1977 B 00356





KPMG S.A.
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Martine Avenard
6 rue Falconet
92310 Sèvres
France

*Société des Entrepôts et de
Distribution S.A.S.*
**Rapport des commissaires aux comptes sur les
comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2019
Société des Entrepôts et de Distribution S.A.S.
Zone industrielle de Moimont - 95670 Marly-la-Ville
Ce rapport contient 31 pages
Référence : RT/SM





KPMG S.A.
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Martine Avenard
6 rue Falconet
92310 Sèvres
France

Société des Entrepôts et de Distribution S.A.S.

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 2019

A l'Assemblée générale de la société Société des Entrepôts et de Distribution S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Société des Entrepôts et de Distribution S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes ont été arrêtés par le Directoire le 20 avril 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes 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.

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 annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.



Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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 arrêté le 20 avril 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés.

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du Code de commerce.

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

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

Lors de l'établissement des comptes annuels, 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.

RT/SM - Exercice clos le 31 décembre 2019

3

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Directoire.

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

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

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 annuels 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 annuels ;
- 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 annuels 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 ;

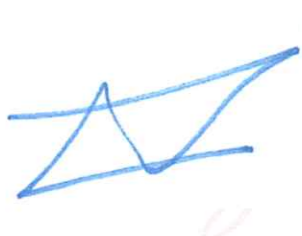
RT/SM - Exercice clos le 31 décembre 2019

4

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 29 avril 2020

KPMG S.A.



Rémi Toulemonde
Associé

Signature
numérique de
Rémi
Toulemonde

Sèvres, le 29 avril 2020

Martine Avenard



Martine Avenard

RT/SM - Exercice clos le 31 décembre 2019

5

BILAN ACTIF

	2019			2018
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	10 629	10 629		
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>10 629</i>	<i>10 629</i>		
Immobilisations corporelles				
Terrains	968 961		968 961	968 961
Constructions	33 774 264	22 356 886	11 417 378	8 185 500
Installations techniques, matériel et outillage industriels	142 321	116 238	26 083	43 856
Autres immobilisations corporelles	1 979 706	1 810 578	169 127	276 304
Immobilisations en cours	97 310		97 310	236 583
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>36 962 564</i>	<i>24 283 703</i>	<i>12 678 861</i>	<i>9 711 205</i>
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	4 432 622		4 432 622	4 432 622
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	2 000 000		2 000 000	
Prêts				(185)
Autres immobilisations financières	231 640		231 640	16 640
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>6 664 262</i>		<i>6 664 262</i>	<i>4 449 077</i>
ACTIF IMMOBILISE	43 637 456	24 294 332	19 343 124	14 160 282
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 (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	231 017		231 017	579 490
Autres créances	30 830 802		30 830 802	22 205 654
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>31 061 819</i>		<i>31 061 819</i>	<i>22 785 144</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :	7 530 997	9 000	7 521 997	10 529 179
Disponibilités	23 712 979		23 712 979	1 508 156
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>31 243 976</i>	<i>9 000</i>	<i>31 234 976</i>	<i>12 037 336</i>
ACTIF CIRCULANT	62 305 796	9 000	62 296 796	34 822 481
Charges constatées d'avance	7 840		7 840	4 882
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	105 951 093	24 303 332	81 647 761	48 987 646

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an



BILAN PASSIF

	2019	2018
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	439 999	439 999
Réserves statutaires ou contractuelles	3 959 058	3 959 058
Réserves réglementées		
Autres réserves	134 210	134 210
Report à nouveau	6 519 577	11 831 957
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	24 331 490	3 883 619
<i>Total situation nette</i>	<i>39 784 335</i>	<i>24 648 845</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	738 463	793 172
CAPITAUX PROPRES	40 522 799	25 442 018
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 386 653	807 894
Provisions pour charges	77 279	65 929
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 463 933	873 824
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	15 661 310	14 011 526
Emprunts et dettes financières divers	14 095 171	5 849 226
<i>Total dettes financières</i>	<i>29 756 481</i>	<i>19 860 752</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	546 689	741 001
Dettes fiscales et sociales	9 040 248	1 203 391
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>9 586 938</i>	<i>1 944 393</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	162 481	248 542
Autres dettes	155 128	618 116
<i>Total dettes diverses</i>	<i>317 609</i>	<i>866 658</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
DETTES	39 661 029	22 671 804
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	81 647 761	48 987 646



[Signature]

COMPTE DE RESULTAT

	2019			2018
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	10 538 751		10 538 751	11 363 383
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	10 538 751		10 538 751	11 363 383
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			55 387	50 397
Autres produits (1) (11)			325	2
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			10 594 464	11 413 783
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) (6 bis)			3 110 303	2 818 236
<i>Total charges externes</i>			<i>3 110 303</i>	<i>2 818 236</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			1 599 218	1 686 154
Charges de personnel				
Salaires et traitements			1 478 101	851 150
Charges sociales (10)			235 032	270 446
<i>Total charges de personnel</i>			<i>1 713 133</i>	<i>1 121 596</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 407 866	1 372 020
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges			590 109	134 990
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>1 997 975</i>	<i>1 507 010</i>
Autres charges (12)			16 391	16 019
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			8 437 023	7 149 016
RESULTAT D'EXPLOITATION			2 157 441	4 264 766
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)			36 312	17 619
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			307 607	221 309
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			343 919	238 928
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			9 000	
Intérêts et charges assimilées (6)			131 035	81 362
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			140 035	81 362
RESULTAT FINANCIER			203 884	157 566
RESULTAT COURANT			2 361 326	4 422 333

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2019	2018
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	31 200 000	
Reprises sur provisions et transferts de charges	67 593	67 593
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	31 267 593	67 593
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	160 330	11
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	266 416	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	12 883	12 883
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	439 630	12 895
RESULTAT EXCEPTIONNEL	30 827 962	54 698
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	8 857 799	593 411
TOTAL DES PRODUITS	42 205 977	11 720 305
TOTAL DES CHARGES	17 874 487	7 836 686
BENEFICE ou PERTE	24 331 490	3 883 619

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme

(2) Dont produits de locations immobilières

(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs

(3) Dont crédit-bail mobilier

(3) Dont crédit-bail immobilier

(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs

(5) Dont produits concernant les entreprises liées

(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées

(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général

(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes

(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles

(9) Dont transferts de charges

55 387

(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant

(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)

(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)



SED SAS

Annexes



SED SAS

Annexe

Au bilan, avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2019, dont le total est de 81 647 761 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un bénéfice de 24 331 490€.

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

Ces comptes ont été arrêtés le 20 avril 2020 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, ainsi que les règlements postérieurs.

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 cloture 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 77 279 €.

Le reste de la provision 1 386 653 € concerne divers litiges, analysés et provisionnés au 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 à cinq 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%)	15 à 35 Ans
Constructions : Toiture (20%)	15 à 25 Ans
Constructions : Agencements (30 %)	15 à 20 Ans
Agencementset aménagement	5 à 10 Ans
Installations techniques	5 à 10 Ans
matériel et outillages	5 à 10 Ans
Matériel de transport	3 Ans
meublier	5 Ans
matériel informatique	3 à 5 Ans

Immobilisations Financières

Les titres de participation de la SeD logistique sont comptabilisés à hauteur de 4 385 123 €, 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 représentent 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).

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 exeptionnels

Le résultat exceptionnel prend en compte la vente d'un ensemble immobilier situé à Saint Quentin Fallavier, avec un produit de cession de 31.200.000 € et une valeur nette comptable des immobilisations de 266.416 €.

Les produits exceptionnels intègrent également la reprise d'amortissements dérogatoires pour 67.593 € et les charges la dotation des amortissements dérogatoires pour 12.883 €.

Enfin, les charges exceptionnelles comprennent un montant de 160.330 € non remboursé suite au rejet d'une demande auprès de l'administration fiscale.

Effectifs au 31 Décembre 2019

5 Personnes (cadre et dirigeant).

Montant des honoraires CAC (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

Depuis le 1er janvier 2019, le CICE a été transformé en un allègement de cotisations sociales. Pour mémoire, le montant du CICE en 2018 était nul.

Information en matière de crédit bail immobilier

La société ne dispose plus de crédit bail immobilier.

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 de la société consolidée de la société SED LOGISTIQUE 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 (Voir annexe)

Engagement hors bilan

Caution Ursoval de la Société Générale : 507.900,45 €

Nantissement VMP Crédit du Nord : 2.000.000 €

Evènement marquant de l'exercice

Au cours de l'exercice, la société SED a vendu un ensemble immobilier situé à Saint Quentin Fallavier, cette opération est prise en compte dans le résultat exceptionnel.

Evènements postérieurs à la clôture

Le début de l'année 2020 a été marqué par l'expansion mondiale du Coronavirus Covid-19 et a engendré d'importantes modifications sur l'environnement économique mondial.

Cette pandémie touche significativement la France depuis le mois de mars 2020 et conduit la société à s'adapter en conséquence.

Cet évènement ayant eu lieu postérieurement à l'établissement des comptes et n'ayant aucun lien direct avec l'exercice clôturé, aucun ajustement des comptes n'a été effectué.

Les résultats du groupe pour l'exercice 2020 seront impactés par la crise sanitaire.

En effet, depuis la mise en confinement du pays, notre activité a été réduite du fait de la fermeture ou de la baisse d'activité de certains de nos clients. Nous avons pris immédiatement les mesures nécessaires afin de réduire au maximum cet impact en plaçant notamment une partie des salariés de nos filiales SeD logistique et A2DIS en chômage partiel, et pris des dispositions pour préserver la trésorerie.

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 2019	Augmentations	
		Réévaluations courant 2019	Acquisitions courant 2019
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	18 034 711		3 800 000
- Constructions sur sol d'autrui	744 000		
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions	10 647 026		972 185
Installations techniques, matériel et outillages industriels	168 031		
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	1 941 888		
- Matériel de transport	79 736		
- Matériel de bureau et mobilier informatique	84 905		9 024
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	236 583		
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>	32 905 845		4 781 210
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	4 432 622		2 000 000
Autres titres immobilisés			215 185
Prêts et autres immobilisations financières	16 455		
<i>Total immobilisations financières</i>	4 449 077		2 215 185
TOTAL GENERAL	37 365 552		6 996 395

	Diminutions		Valeur brute fin 2019	Valeur d'origine
	Virements courant 2019	Cessions courant 2019		
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			21 834 711	
- Sur sol d'autrui		280 000	464 000	
- Installations générales, agencements et amgt des constructions		143 659	11 475 553	
Installations techniques, matériel et outillage industriels		25 709	142 321	
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers		135 849	1 806 039	
- Matériel de transport			79 736	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			93 929	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	139 272		97 310	
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	139 272	585 218	36 962 564	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			4 432 622	
Autres titres immobilisés			2 000 000	
Prêts et autres immobilisations financières			231 640	
<i>Total immobilisations financières</i>			6 664 262	
TOTAL GENERAL	139 272	585 218	43 637 456	

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2019	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2019
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres immobilisations incorporelles	10 629			10 629
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	10 629			10 629
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre	13 269 542	484 692		13 754 234
- Constructions sur sol d'autrui	355 730	22 884	134 656	243 958
- Inst générales, agcemnts et améngmt des const.	7 614 965	778 032	34 304	8 358 693
Installations techniques, matériel et outillage indust.	124 174	10 793	18 730	116 238
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	1 691 123	89 540	131 112	1 649 551
- Matériel de transport	60 646	18 562		79 208
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	78 457	3 360		81 818
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	23 194 640	1 407 866	318 803	24 283 703
TOTAL GENERAL	23 205 269	1 407 866	318 803	24 294 332

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'établissements							
Autres immobilisations incorporelles							
<i>Total immobilisations incorporelles</i>							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.							
Inst techniques, matériels et outillages							
Autres immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcemnt et améngmt divers							
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique mobilier							
- Emballages récupérables et divers							
<i>Total immobilisations corporelles</i>							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL non ventilé							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2019	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2019
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2019	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2019
			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	793 172	12 883			67 593	738 463
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES	793 172	12 883			67 593	738 463
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	807 894	153 059				960 953
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>807 894</i>	<i>153 059</i>				<i>960 953</i>
Provisions pour pensions et obligations similaires	65 929	11 349				77 279
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>65 929</i>	<i>11 349</i>				<i>77 279</i>
Autres provisions pour risques et charges		425 700				425 700
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	873 824	590 109				1 463 933
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients						
Autres provisions dépréciations		9 000				9 000
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION		9 000				9 000
TOTAL GENERAL	1 666 996	611 992			67 593	2 211 396
Dont dotations et reprises d'exploitation		590 109				
Dont dotations et reprises financières		9 000				
Dont dotations et reprises exceptionnelles		12 883			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	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				(185)
Autres immobilisations financières	231 640	231 640		16 640
Total actif immobilisé	231 640	231 640		16 455
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	231 017	231 017		579 490
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	60 000	60 000		330 000
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	893 822	893 822		807 894
Impôts sur les bénéfices				656 005
Taxe sur la valeur ajoutée	121 712	121 712		206 404
Autres impôts, taxes et versements assimilés	37 803	37 803		
Divers				
Groupe et associés (2)	29 697 310	29 697 310		20 004 771
Débiteurs divers	20 153	20 153		200 579
Total actif circulant	31 061 819	31 061 819		22 785 144
Charges constatées d'avance	7 840	7 840		4 882
TOTAL DES CREANCES	31 301 300	31 301 300		22 806 482
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de c					
- à un an maximum	15 661 310	7 730 819	5 819 007	2 111 483	14 011 526
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1)	165 504			165 504	165 504
Fournisseurs et comptes rattachés	546 689	546 689			741 001
Personnel et comptes rattachés	225 967	225 967			485 294
Sécurité sociale et autres organismes s	81 775	81 775			279 688
Impôts sur les bénéfices	8 546 583	8 546 583			
Taxe sur la valeur ajoutée	154 038	154 038			298 371
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	31 884	31 884			140 037
Dettes sur immobilisations et comptes r	162 481	162 481			248 542
Groupe et associés (2)	13 929 666	13 929 666			5 683 721
Autres dettes	155 128	155 128			618 116
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	39 661 029	31 565 034	5 819 007	2 276 987	22 671 804
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		9 500 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		7 850 217			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux as					

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2019	2018
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	26 563	232 635
Autres créances	893 822	807 894
<i>Total créances</i>	920 385	1 040 529
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	920 385	1 040 529

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2019	2018
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	33 582	179 316
Dettes fiscales et sociales	261 123	736 829
<i>Total dettes d'exploitation</i>	294 706	916 146
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		248 542
Autres dettes		
<i>Total dettes diverses</i>		248 542
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	294 706	1 164 688



CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2019	2018
Charges d'exploitation :	7 840	
<i>Total charges d'exploitation</i>	7 840	
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	7 840	
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	7 840	4 882

Nature des produits	2019	2018
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	7 840	4 882
---	--------------	--------------

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du	2019			2018			Variation
chiffre d'affaires	France	Export et vraisons intracon	Total	France	Export et vraisons intracon	Total	%
Loyers	7 414 813		7 414 813	8 251 153		8 251 153	-10,14 %
Charges locatives	3 123 937		3 123 937	3 112 229		3 112 229	0,38 %
TOTAL	10 538 751		10 538 751	11 363 383		11 363 383	-7,26 %

VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

	2019					2018
	Résultat avant report déficitaire	report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	2 361 326		2 361 326	(427 430)	2 788 756	3 847 024
Résultat exceptionnel	30 827 962		30 827 962	9 285 229	21 542 733	36 595
Résultat comptable (hors participation)	33 189 289		33 189 289	8 857 799	24 331 490	3 883 619

Résultat intégration fiscale						1 088 801
Participation des salariés						
Créances d'impôt						
<i>Total avant impôt</i>	<i>33 189 289</i>		<i>33 189 289</i>	<i>8 857 799</i>	<i>24 331 490</i>	<i>1 088 801</i>

Autres						
<i>Total autres</i>						

Total général	33 189 289		33 189 289	8 857 799	24 331 490	1 088 801
----------------------	-------------------	--	-------------------	------------------	-------------------	------------------

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2019	2018
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales		10
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	160 330	1
<i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	<i>160 330</i>	<i>11</i>
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	266 416	
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total valeur comptables des éléments d'actifs cédés</i>	<i>266 416</i>	
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
<i>Total autres charges exceptionnelles</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	12 883	12 883
Total des charges exceptionnelles	439 630	12 895

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2019	2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Débits 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		0
<i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>		0
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	31 200 000	
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total produits des cession d'éléments d'actif</i>	31 200 000	
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		
<i>Total autres produits exceptionnels</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Reprises sur provisions et transferts de charges	67 593	67 593
TOTAL	31 267 593	67 593

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	21 000
Autres honoraires	
TOTAL	21 000



VARIATIONS DES IMPÔTS DIFFÉRÉS OU LATENTS

Nature	Début exercice		Variations		Fin d'exercice		Impôt différé ou latent
	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF	
Taux d'impôt :							
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							
Subventions d'investissement							
Charges non déductibles temporairement							
• A déduire l'année suivante							
- congés payés (ancien régime)	26 637			479	26 158		
- participations des salariés							
- autres							
• A déduire ultérieurement							
- provision pour retraite	62 688		11 300		77 280		
- 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							
Ecart de conversion passif							
Ecart de conversion actif							
TOTAL	89 325		11 300	479	103 438		
Eléments à imputer							
Déficits reportables fiscalement							
Amortissements différés							
Moins-values à long terme							
Autres							
TOTAL							
Eléments 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							
TOTAL GENERAL	89 325		11 300	479	103 438		

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

[illegible]

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Rubriques	Montant
A Situation à l'ouverture de l'exercice	
1 Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	21 558 398
2 Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	3 883 619
3 Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	25 442 018
B Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
1 Variation du capital	
2 Variation des autres postes	
C (= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs	25 442 018
D Variations en cours d'exercice	
1 Variations du capital	
2 Variations des primes, réserves, report à nouveau	
3 Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
4 Contreparties de réévaluations	
5 Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	(54 709)
6 Autres variations	(9 196 000)
7 Résultat de l'exercice	24 331 490
E Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)	40 522 799
F VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)	15 080 780
G dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice	
H Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)	15 080 780

SOCIETE DES ENTREPOTS ET DE DISTRIBUTION

Société par Actions Simplifiée
au capital de 4.400.000 Euros

Siège social : Zone Industrielle de Moimont
95670 MARLY LA VILLE

712 022 862 R.C.S. PONTOISE

PROCES VERBAL DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

EN DATE DU 14 mai 2020

GT, et le QUATORZE MAI à onze heures,

la **SOCIETE DES ENTREPOTS ET DE DISTRIBUTION** se réunissent sur
l'ordre du Conseil de Surveillance, qui leur a été adressée dans les délais légaux.

est émargée par chaque actionnaire en entrant en séance.
M. DUBOIS est présent en visio-conférence.

M. DUBOIS est appelé à Présider la séance. Monsieur Christophe DUBOIS est appelé
Madame Valérie AUDOIN est désignée aux fonctions de secrétaire.

aux comptes ont été régulièrement convoqués, à savoir :
M. G, représentée par Monsieur Rémi TOULEMONDE, et
M. AVENARD

et Madame Martine AVENARD sont présents en visio-conférence

présent, Monsieur Patrick DUBOIS constate, d'après la feuille de présence certifiée
par le bureau, que les Actionnaires, présents ou représentés possédant ensemble
la majorité des actions ayant droit de vote, l'assemblée est régulièrement constituée et peut
valablement délibérer pour les résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire que pour la résolution
de l'Assemblée Générale Extraordinaire.

présente et dépose sur le bureau et met à la disposition de l'assemblée :

les documents adressés à tous les actionnaires et aux Commissaires aux comptes,
la liste des participants à l'Assemblée,
les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2019,
le rapport du Directoire sur les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2019,
le rapport du Conseil de Surveillance,
les comptes des Commissaires aux Comptes,
les résolutions proposées au vote de l'Assemblée.
la délibération avec la société SED LOGISTIQUE

ainsi que les autres documents énumérés par la Loi et les règlements, ont été
présentés aux Actionnaires au siège social quinze jours avant la date de l'Assemblée, ce
qui a été constaté par le présent acte.



l'Assemblée d'Actionnaire n'ayant requis à l'ordre du jour, l'inscription de projets de
Président rappelle que l'Assemblée est réunie sur l'ordre du jour suivant :

l'exercice clos le 31 décembre 2019, du rapport de gestion du Président du
Conseil de Surveillance,
des Commissaires aux Comptes sur l'exécution de leur mission et sur les
l'article L227-10 du code de commerce,
comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019 et quitus aux membres du

charges non déductibles fiscalement

et les Dividendes

et des jetons de présence pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

ordinaire

membre du Conseil de Surveillance

En Assemblée Générale Ordinaire

PREMIERE RESOLUTION

Après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président et du rapport
comptes sur les comptes annuels, approuve les comptes annuels de l'exercice
2019 lesquels font apparaître un bénéfice de 24.331.490,21 Euros.

et les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

approuve également le montant des dépenses non déductibles de l'Impôt sur
l'article 39-4 du Code Général des Impôts, qui s'élève à 23.869 euros ainsi que
ressortant à 6.683 euros (taux appliqué : 28%).

Assemblée Générale donne quitus aux membres du Directoire, de leur gestion de

aux voix est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

approuvant la proposition du Directoire, décide d'affecter le bénéfice net
2019, soit 24.331.490,21 Euros de la manière suivante :

NOUVEAU	24.331.490,21 €
ressortira dès lors à	30.851.067,60 €

approuvant la proposition du Directoire, décide qu'il ne sera pas versé de
2020, au titre de l'exercice 2019

aux voix est adoptée à l'unanimité.



sitions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée Générale distribuées à titre de dividendes, pour les trois exercices précédents, ont été

s le	Revenus éligibles à la réfaction de 40%		Revenus non éligibles à la réfaction de 40%
	Dividendes	Autres revenus distribués	
	0 €	/	0 €
	1 166 074 €	/	835.926 €
	5.356.252 €	/	3.839.748 €

TROISIEME RESOLUTION

prend acte qu'aux termes du rapport spécial du Commissaires aux comptes d'une convention nouvelle conclue au cours de l'exercice clos le **31 décembre** champ d'application des dispositions de l'article L.227-10 du Code de

voix est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

écide de fixer le montant global des jetons de présence du Conseil de e écoulé, à la somme de 12.000 Euros, à charge par lui d'en faire la répartition e bon lui semblera.

voix est adoptée à l'unanimité.

En Assemblée Générale Extraordinaire

CINQUIEME RESOLUTION

ire, l'Assemblée Générale décide de nommer

NN,
(59),
lagh, 75016 PARIS

Conseil de Surveillance,

ercices soit jusqu'à l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2026 sur les le 31 décembre 2025.



end acte que l'intéressée a, dès avant ce jour, fait part de son acceptation des
Conseil de Surveillance de la société sous condition de sa nomination et
d'aucune interdiction et d'aucune incompatibilité susceptible d'empêcher
s fonctions.

k voix est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

onne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des
ctuer toutes les formalités de dépôt, de publicité et autres qu'il appartiendra
essus adoptées.

k voix est adoptée à l'unanimité.

mbre 2019 ayant été approuvés, le traité de fusion simplifiée avec la société
té filiale à 100% de notre société, sera signé par le Président de SED, Monsieur
ssue de cette Assemblée Générale.

sé et plus personne ne demandant la parole, la séance est levée.

ST DESSUS, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été
mbres du bureau.

Le scrutateur
Christophe DUBOIS

S.e.D
S.A.S au capital de 4.400.000 euros
712 022 862 RCS Pontoise
Zone Industrielle de Moimont
1, rue Jean Jaurès
95670 MARLY LA VILLE

