

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 23/08/2021 sous le numéro de dépôt 10990

SED SAS

Comptes annuels

Exercice : 01/01/2020 au 31/12/2020

ZI Moimont 1 rue Jaurés 95670 Marly-la-Ville

Code Siret : 71202286200023 - APE : 631E

Sommaire

Sommaire

BILAN

ACTIF - Bilan actif	1
PASSIF - Bilan passif	2

COMPTE DE RESULTATS

CDR1 - Compte de résultat (en liste)	3
CDR2 - Compte de résultat (suite)	4

ANNEXES

règles et méthodes comptables	5
CAPSOC - Composition du capital social	15
IMMO - Immobilisations	16
AMORT - Amortissements	17
PROV - Provisions	18
CREANCES - Créances et dettes	19
PRODAREC Produits à recevoir	20
CHAPAYER - Charges à payer	21
AVANCE - Charges et produits constatés d'avance	22
VENTICA - Ventilation du chiffre d'affaires	23
VENTILIS - Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	24
CHEXCEPT - Charges exceptionnelles	25
PREXCEPT - Produits exceptionnels	26
HONORCC- Honoraires des commissaires aux comptes	27
DIFFLATENT- Impôts différés ou latents	28
FILIALES - Tableau des filiales et participations	29
VARCAPPR - Variations des capitaux propres	30
5EXERC - Résultats des 5 derniers exercices	31

SED SAS

Bilan

BILAN ACTIF

	2020			2019
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 244 412	1 159 583	84 829	
Fonds commercial (1)	2 286 735		2 286 735	
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>3 531 147</i>	<i>1 159 583</i>	<i>2 371 564</i>	
Immobilisations corporelles				
Terrains	1 288 961		1 288 961	968 961
Constructions	40 047 162	24 713 816	15 333 346	11 417 378
Installations techniques, matériel et outillage industriels	12 217 194	6 149 336	6 067 857	26 083
Autres immobilisations corporelles	8 499 190	6 554 244	1 944 946	169 127
Immobilisations en cours	69 463		69 463	97 310
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>62 121 972</i>	<i>37 417 397</i>	<i>24 704 575</i>	<i>12 678 861</i>
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	47 500		47 500	4 432 622
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	2 000 000		2 000 000	2 000 000
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 267 124		1 267 124	231 640
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>3 314 624</i>		<i>3 314 624</i>	<i>6 664 262</i>
ACTIF IMMOBILISE	68 967 745	38 576 980	30 390 764	19 343 124
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	15 642 634	1 028 236	14 614 397	231 017
Autres créances	5 927 143	483 840	5 443 303	30 830 802
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>21 569 778</i>	<i>1 512 076</i>	<i>20 057 701</i>	<i>31 061 819</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :	6 817 800		6 817 800	7 521 997
Disponibilités	33 585 202		33 585 202	23 712 979
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>40 403 003</i>		<i>40 403 003</i>	<i>31 234 976</i>
ACTIF CIRCULANT	61 972 781	1 512 076	60 460 704	62 296 796
Charges constatées d'avance	1 184 890		1 184 890	7 840
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	132 125 416	40 089 056	92 036 359	81 647 761

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

BILAN PASSIF

	2020	2019
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	30 851 067	6 519 577
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	3 758 028	24 331 490
<i>Total situation nette</i>	<i>43 542 364</i>	<i>39 784 335</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	668 769	738 463
CAPITAUX PROPRES	44 211 134	40 522 799
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 674 978	1 386 653
Provisions pour charges	32 008	77 279
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 706 986	1 463 933
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	12 850 238	15 661 310
Emprunts et dettes financières divers	11 912 646	14 095 171
<i>Total dettes financières</i>	<i>24 762 884</i>	<i>29 756 481</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 596 183	546 689
Dettes fiscales et sociales	7 545 137	9 040 248
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>20 141 321</i>	<i>9 586 938</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	864 288	162 481
Autres dettes	74 540	155 128
<i>Total dettes diverses</i>	<i>938 828</i>	<i>317 609</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance	275 204	
DETTES	46 118 238	39 661 029
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	92 036 359	81 647 761

SED SAS

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT

	2020			2019
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	82 401 994		82 401 994	10 538 751
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	82 401 994		82 401 994	10 538 751
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			845 432	55 387
Autres produits (1) (11)			26 423	325
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			83 273 849	10 594 464
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)			58 907 544	3 110 303
<i>Total charges externes</i>			<i>58 907 544</i>	<i>3 110 303</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			2 674 533	1 599 218
Charges de personnel				
Salaires et traitements			11 147 091	1 478 101
Charges sociales (10)			4 234 118	235 032
<i>Total charges de personnel</i>			<i>15 381 209</i>	<i>1 713 133</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			3 093 890	1 407 866
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			458 547	
Dotations aux provisions pour risques et charges			306 000	590 109
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>3 858 437</i>	<i>1 997 975</i>
Autres charges (12)			236 197	16 391
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			81 057 922	8 437 023
RESULTAT D'EXPLOITATION			2 215 926	2 157 441
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)			35 614	36 312
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			2 448 594	307 607
Reprises sur provisions et transferts de charges			9 000	
Différences positives de change			34 312	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			2 527 521	343 919
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions				9 000
Intérêts et charges assimilées (6)			184 032	131 035
Différences négatives de change			26 921	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			210 953	140 035
RESULTAT FINANCIER			2 316 567	203 884
RESULTAT COURANT			4 532 494	2 361 326

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2020	2019
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	85 841	31 200 000
Reprises sur provisions et transferts de charges	69 693	67 593
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	155 536	31 267 593
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 975	160 330
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	160 637	266 416
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		12 883
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	162 612	439 630
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(7 075)	30 827 962
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	767 390	8 857 799
TOTAL DES PRODUITS	85 956 908	42 205 977
TOTAL DES CHARGES	82 198 879	17 874 487
BENEFICE ou PERTE	3 758 028	24 331 490

(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

188 487

(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 31/12/2020, dont le total est de 92 036 359 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un bénéfice de 3 758 028 €.

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

Ces comptes ont été arrêtés le 23 avril 2021 par le Directoire.

EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS LORS DE L'EXERCICE

FUSION SED / SED LOGISTIQUE

Fusion en date du 1er juillet 2020 avec effet rétroactif au 1er janvier 2020 de la société SED LOGISTIQUE dans la société SED.

Les opérations réalisées par SED LOGISTIQUE à compter du 1er janvier 2020 ont été considérées de plein droit comme étant faites pour le compte de SED, qui supporte exclusivement les résultats actifs ou passifs de l'exploitation des biens transmis.

Le boni de fusion d'un montant de 2.070.939 € a été comptabilisé en autres produits financiers.

Les montants indiqués à l'ouverture de l'exercice de certains états tiennent compte des données de la SED et de la SED LOGISTIQUE du fait de la fusion rétroactive au 1er janvier 2020.

Les éléments transmis ont été évalués conformément aux articles 740-1 et suivants du Plan Comptable Général sur la base des valeurs nettes comptables figurant au bilan de la SED LOGISTIQUE au 31 décembre 2019, et ce dans la mesure où les parties sont considérées, selon la réglementation, comme étant sous contrôle commun.

Il est donc rappelé que la fusion rétroactive au 1^{er} janvier 2020 des sociétés SED et SED LOGISTIQUE ne rendent pas pertinentes les comparaisons entre les exercices 2019 et 2020 de la SED.

Tableaux Information Proforma

ACTIF INFORMATION PROFORMA	SED 2020			SED 2019	SED + Sed Log 2019
	BRUT	AMORTISSEMENTS	NET	NET	NET
Capital souscrit non appelé					
Immobilisations incorporelles	0	0	0	0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	1 244 412	1 159 583	84 829	0	45 753
Fonds commercial (1)	2 286 735	0	2 286 735	0	2 286 735
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0	0
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0	0
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>3 531 147</i>	<i>1 159 583</i>	<i>2 371 564</i>	<i>0</i>	<i>2 332 488</i>
Immobilisations corporelles					
Terrains	1 288 961	0	1 288 961	968 961	968 961
Constructions	40 047 162	24 713 816	15 333 346	11 417 378	13 846 189
Installations techniques, matériel et outillage industriel	12 217 194	6 149 336	6 067 857	26 083	2 081 648
Autres immobilisations corporelles	8 499 190	6 554 244	1 944 946	169 127	1 806 311
Immobilisations en cours	69 463	0	69 463	97 310	3 262 424
Avances et acomptes	0	0	0	0	0
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>62 121 972</i>	<i>37 417 397</i>	<i>24 704 575</i>	<i>12 678 861</i>	<i>21 965 537</i>
Immobilisations financières (2)					
Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	0	0
Autres participations	47 500	0	47 500	4 432 622	47 499
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	2 000 000	0	2 000 000	2 000 000	2 000 000
Prêts	0	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	1 267 124	0	1 267 124	231 640	988 193
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>3 314 624</i>	<i>0</i>	<i>3 314 624</i>	<i>6 664 262</i>	<i>3 035 692</i>
ACTIF IMMOBILISE	68 967 745	38 576 980	30 390 764	19 343 124	27 333 719
Stocks					
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0	0
En cours de production de biens					0
En cours de production de services					0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0	0
<i>Total des stocks</i>					<i>0</i>
Créances (3)					
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0	16 088 459
Clients et comptes rattachés	15 642 634	1 028 236	14 614 397	231 017	4 299 683
Autres créances	5 927 143	483 840	5 443 303	30 830 802	982 492
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0	0
<i>Total des créances</i>	<i>21 569 778</i>	<i>1 512 076</i>	<i>20 057 701</i>	<i>31 061 819</i>	<i>21 370 634</i>
Disponibilités et divers					
Valeurs mobilières dont actions propres :	6 817 800	0	6 817 800	7 521 997	10 796 003
Disponibilités	33 585 202	0	33 585 202	23 712 979	43 043 331
<i>Total des disponibilités et divers</i>	<i>40 403 003</i>	<i>0</i>	<i>40 403 003</i>	<i>31 234 976</i>	<i>53 839 334</i>
ACTIF CIRCULANT	61 972 781	1 512 076	60 460 704	62 296 796	75 209 969
Charges constatées d'avance	1 184 890	0	1 184 890	7 840	454 299
Frais d'émission d'emprunt à étaler	0	0	0	0	0
Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0	0
Ecart de conversion actif	0	0	0	0	0
TOTAL GENERAL	132 125 416	40 089 056	92 036 359	81 647 761	102 997 989

PASSIF INFORMATION PROFORMA	SED 2020	SED 2019	SED + Sed Log 2019
Capital social ou individuel	4 400 000	4 400 000	4 400 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	0	0	0
Ecarts de réévaluation	0	0	0
Réserve légale	439 999	439 999	670 023
Réserves statutaires ou contractuelles	3 959 058	3 959 058	3 729 034
Réserves réglementées	0	0	0
Autres réserves	134 210	134 210	3 560 588
Report à nouveau	30 851 067	6 519 577	6 519 576
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	3 758 028	24 331 490	22 976 051
<i>Total situation nette</i>	<i>43 542 364</i>	<i>39 784 335</i>	<i>41 855 274</i>
Subventions d'investissement	0	0	0
Provisions réglementées	668 769	738 463	738 463
CAPITAUX PROPRES	44 211 134	40 522 799	42 593 738
Produits des émissions de titres participatifs	0	0	0
Avances conditionnées	0	0	0
AUTRES FONDS PROPRES			0
Provisions pour risques	1 674 978	1 386 653	1 773 654
Provisions pour charges	32 008	77 279	168 026
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	1 706 986	1 463 933	1 941 681
Dettes financières	0	0	0
Emprunts obligataires convertibles	0	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	12 850 238	15 661 310	15 661 310
Emprunts et dettes financières divers	11 912 646	14 095 171	14 137 421
<i>Total dettes financières</i>	<i>24 762 884</i>	<i>29 756 481</i>	<i>29 798 731</i>
Dettes d'exploitation	0	0	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 596 183	546 689	12 641 136
Dettes fiscales et sociales	7 545 137	9 040 248	15 255 483
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>20 141 321</i>	<i>9 586 938</i>	<i>27 896 620</i>
Dettes diverses	0	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	864 288	162 481	245 032
Autres dettes	74 540	155 128	225 709
<i>Total dettes diverses</i>	<i>938 828</i>	<i>317 609</i>	<i>470 741</i>
Comptes de régularisation	0	0	0
Produits constatés d'avance	275 204	0	296 475
DETTES	46 118 238	39 661 029	58 462 569
Ecarts de conversion passif	0	0	0
TOTAL GENERAL	92 036 359	81 647 761	102 997 989

COMPTE DE RESULTAT PROFORMA	SED 2020	SED 2019	SED + Sed Log 2019
Vente de marchandises	0	0	0
Production vendue : - biens	0	0	0
Production vendue : - services	82 401 994	10 538 751	92 610 054
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	82 401 994	10 538 751	92 610 054
Production stockée	0	0	0
Production immobilisée	0	0	0
Subventions d'exploitation	0	0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de c	845 432	55 387	518 048
Autres produits (1) (11)	26 423	325	13 222
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	83 273 849	10 594 464	93 141 327
Charges externes	0	0	0
Achat de marchandises (y compris droits de douane)	0	0	-611 081
Variation de stock (marchandises)	0	0	0
Achat de matières premières et autres approvisionnement	0	0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnement)	0	0	0
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)	58 907 544	3 110 303	68 294 867
<i>Total charges externes</i>	<i>58 907 544</i>	<i>3 110 303</i>	<i>67 683 786</i>
Impôts, taxes et versements assimilés	2 674 533	1 599 218	2 889 516
Charges de personnel	0	0	0
Salaires et traitements	11 147 091	1 478 101	12 103 662
Charges sociales (10)	4 234 118	235 032	4 435 477
<i>Total charges de personnel</i>	<i>15 381 209</i>	<i>1 713 133</i>	<i>16 539 140</i>
Dotations d'exploitation	0	0	0
Dotations aux amortissements sur immobilisations	3 093 890	1 407 866	3 103 427
Dotations aux provisions sur immobilisations	0	0	0
Dotations aux provisions sur actif circulant	458 547	0	825 223
Dotations aux provisions pour risques et charges	306 000	590 109	849 430
<i>Total dotations d'exploitation</i>	<i>3 858 437</i>	<i>1 997 975</i>	<i>4 778 081</i>
Autres charges (12)	236 197	16 391	147 747
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	81 057 920	8 437 023	92 038 274
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 215 929	2 157 441	1 103 053
Opérations en commun	0	0	0
Bénéfice attribué ou perte transférée	0	0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré	0	0	0
Produits financiers	0	0	0
Produits financiers de participations (5)	35 614	36 312	36 312
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'act	0	0	0
Autres intérêts et produits assimilés (5)	2 448 594	307 607	318 734
Reprises sur provisions et transferts de charges	9 000	0	0
Différences positives de change	34 312	0	6 290
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placem	0	0	0
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	2 527 520	343 919	361 336
Charges financières	0	0	0
Dotations financières aux amortissements et provisions	0	9 000	9 000
Intérêts et charges assimilées (6)	184 032	131 035	422 585
Différences négatives de change	26 921	0	21 412
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de place	0	0	0
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	210 953	140 035	452 998
RESULTAT FINANCIER	2 316 567	203 884	-91 661
RESULTAT COURANT	4 532 496	2 361 326	1 011 391
Produits exceptionnels	0	0	0
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	85 841	31 200 000	31 200 000
Reprises sur provisions et transferts de charges	69 693	67 593	67 593
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	155 536	31 267 593	31 267 593
Charges exceptionnelles	0	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 975	160 330	165 767
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	160 637	266 416	266 482
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisio	0	12 883	12 883
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	162 612	439 630	445 134
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-7 075	30 827 962	30 822 459
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	0	0	0
Impôts sur les bénéfices	767 390	8 857 799	8 857 799
TOTAL DES PRODUITS	85 956 908	42 205 977	133 575 193
TOTAL DES CHARGES	82 198 879	17 874 487	110 599 143
BENEFICE OU PERTE	3 758 028	24 331 490	22 976 051

Précisions sur les tableaux ultérieurement présentés dans l'Annexe :

- Immobilisations : N-1 ouverture proforma sauf les immobilisations financières dont les titres SED LOGISTIQUE pour 4.432.623 € ne sont pas inclus
- Amortissements : N-1 ouverture proforma
- Provisions : N-1 ouverture proforma
- Etat des créances et dettes : N-1 SED
- Produits à recevoir : N-1 SED
- Charges à payer : N-1 SED
- Charges constatées d'avance : N-1 SED
- Ventilation du CA : N-1 SED
- Ventilation Impôt sur les bénéfices : N-1 SED
- Charges exceptionnelles : N-1 SED
- Produits exceptionnels : N-1 SED
- Ventilation des impôts latents : N-1 ouverture proforma

AUTRE EVENEMENT MARQUANT DE L'EXERCICE

L'année 2020 a été marquée par l'expansion mondiale du Coronavirus Covid19. Celle-ci a engendré d'importantes modifications sur l'environnement économique mondial.

La France également touchée de manière significative, a mis en place en mars 2020, un confinement national pendant deux mois, avec des conséquences sur l'activité économique. Des dispositions de chômage partiel ont immédiatement été mises en place pour réduire au maximum les conséquences sur l'entreprise et des reports d'échéances de 6 mois des emprunts ont été mis en place afin de préserver la trésorerie.

Au cours du troisième trimestre, l'activité a été plus soutenue suite à la levée des contraintes du confinement.

Enfin, les mesures de confinement et de couvre-feu mises en place au 4^{ème} trimestre, ont à nouveau impacté le fonctionnement de l'économie française.

La continuité d'exploitation est préservé par un niveau de trésorerie élevé.

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

PROVISIONS

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 d'un montant de 1 674 978 € concerne essentiellement divers litiges, analysés et provisionnés au cas par cas en fonction du risque encouru.

La provision pour charges à la clôture de l'exercice concerne les engagements de retraite de la société pour un montant de 32 008 €. Le taux d'actualisation de l'exercice est de 0,79%. Le montant des versements effectués auprès de Prédica valorisés à la clôture de l'exercice s'élève à 363.123 €.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

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

Les Fonds de commerce apportés par la SED LOGISTIQUE lors de la fusion en 2020 résultent d'un apport partiel d'actif, de l'activité logistique, entreposage et gestion des stocks, reçu par la SED LOGISTIQUE le 29 décembre 1998.

Les fonds de commerce ne font pas l'objet d'amortissement mais sont soumis à des tests de dépréciation annuels.

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur nette comptable est inférieure à la valeur actuelle. La valeur actuelle correspond à la plus élevée des valeurs vénale ou d'usage. La valeur d'usage est déterminée sur la base de cash flows futurs actualisés.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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
Agencements & aménagements	5 à 10 Ans
Installations techniques	5 à 10 Ans
matériel et outillages	3 à 10 Ans
Matériel de transport	3 à 10 Ans
mobilier	5 Ans
matériel informatique	3 à 6 Ans

Immobilisations Financières

Les titres de participation de la société A2DIS s'élèvent à 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).

La valeur brute des immobilisations financières est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

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. 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

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 totalise HT les recettes des prestations de transport assurées par la société dans le cadre de l'activité de commissionnaire de transports, terrestre, aérien et maritime, les recettes des prestations entrant dans le cadre de l'activité logistique et les recettes de son activité immobilière, ainsi que les prestations de gestion liées à la gestion du groupe assurée par la SED (Voir annexe).

Les loyers antérieurement facturés par la SED à la SED LOGISTIQUE sont maintenant intégrés dans le chiffre d'affaires des prestations de stockage de l'activité logistique.

Les activités Transport Terrestre, Overseas et Logistique ont été apportées à la SED lors de la fusion.

Charges et produits exceptionnels

Le résultat exceptionnel prend en compte essentiellement diverses cessions de matériels pour des produits de cession de 59.993 € et des valeurs nettes comptables des immobilisations de 160.622 €.

Les produits exceptionnels intègrent également la reprise d'amortissements dérogatoires pour 69.693 € complétés de divers produits exceptionnels pour 25.848 € et des charges exceptionnelles pour 1.989 €.

Effectifs au 31 Décembre 2020

Ouvriers	43
Employés	60
Maîtrises	74
Hautes Maîtrises	27
Cadres	55
Total	259

Montant des honoraires CAC

Congés payés

Le paiement des congés payés est confié à la caisse interprofessionnelle des congés payés de la région parisienne qui effectue chaque mois un appel de cotisations sur la base des salaires déclarés, avec une régularisation en fin d'exercice, et se charge de régler les congés au personnel concerné en juin et en novembre.

Néanmoins 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.

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 avait opté pour l'application du régime fiscal des groupes de sociétés depuis l'exercice 1999. Suite à la fusion en 2020, l'intégration fiscale prend fin, le périmètre d'intégration ne comptant plus qu'une seule société.

Transferts 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

Engagement hors bilan

Caution Ursoval de la Société Générale : 507.900,45 € portée à 672.923,50 €

Nantissement VMP Crédit du Nord : 2.000.000 €

Caution EIF du CIC : 273 468 €

Caution douane enlèvement et opérations diverses du CIC : 135 000 €

Caution douane du Crédit Agricole : 80 640 €

Caution CEGC : 90.000 €

Evènements postérieurs à la clôture

Depuis la clôture de l'exercice la crise économique liée au COVID 19 continue d'impacter les résultats 2021 du Groupe.

En effet, l'évolution des affaires continue d'être fortement ralentie par l'arrêt ou la forte réduction de l'activité de certains clients. Les mesures d'adaptation ont été maintenues en rapport avec l'évolution de la pandémie et les décisions prises par le gouvernement en matière de confinement et de télétravail.

Les mesures nécessaires ont été prises afin de réduire au maximum cet impact en plaçant notamment une partie des salariés de SED et A2DIS en chômage partiel, et pris également des dispositions pour préserver la trésorerie. Le suivi du poste clients fait l'objet de soins attentifs.

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 2020	Augmentations	
		Réévaluations courant 2020	Acquisitions courant 2020
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	3 454 340		76 807
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	3 454 340		76 807
Immobilisations corporelles			
Terrains	968 961		320 000
Constructions :			
- Constructions sur sol propre	21 834 711		1 280 000
- Constructions sur sol d'autrui	464 000		
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions	14 569 837		1 904 148
Installations techniques, matériel et outillages industriels	7 424 978		4 877 275
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	4 544 081		610 547
- Matériel de transport	490 356		
- Matériel de bureau et mobilier informatique	2 902 724		140 850
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	3 262 425		
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>	56 462 077		9 132 822
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	47 500		
Autres titres immobilisés	2 000 000		
Prêts et autres immobilisations financières	988 193		561 865
<i>Total immobilisations financières</i>	3 035 693		561 865
TOTAL GENERAL	62 952 111		9 771 494

	Diminutions		Valeur brute fin 2020	Valeur d'origine
	Virements courant 2020	Cessions courant 2020		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			3 531 147	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			3 531 147	
Immobilisations corporelles				
Terrains			1 288 961	
Constructions :				
- Sur sol propre			23 114 711	
- Sur sol d'autrui			464 000	
- Installations générales, agencements et amgt des constructions		5 534	16 468 451	
Installations techniques, matériel et outillage industriels		85 059	12 217 194	
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers		169 216	4 985 413	
- Matériel de transport			490 356	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier		20 155	3 023 419	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	3 192 961		69 463	
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	3 192 961	279 966	62 121 972	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			47 500	
Autres titres immobilisés			2 000 000	
Prêts et autres immobilisations financières		282 933	1 267 124	
<i>Total immobilisations financières</i>		282 933	3 314 624	
TOTAL GENERAL	3 192 961	562 899	68 967 745	

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2020	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2020
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dev.				
Autres immobilisations incorporelles	1 121 852	37 730		1 159 583
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	1 121 852	37 730		1 159 583
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre	13 754 234	609 284		14 363 519
- Constructions sur sol d'autrui	243 958	17 625		261 584
- Inst générales, agcemnts et améngmt des const.	9 024 165	1 065 196	649	10 088 712
Installations techniques, matériel et outillage indust.	5 343 328	872 292	66 284	6 149 336
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	3 506 630	261 716	53 997	3 714 349
- Matériel de transport	288 789	40 401	2 244	326 946
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 335 431	189 642	12 126	2 512 948
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	34 496 539	3 056 159	135 301	37 417 397
TOTAL GENERAL	35 618 391	3 093 890	135 301	38 576 980

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 2020	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2020
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2020	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2020
			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	738 463				69 693	668 769
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES	738 463				69 693	668 769
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	1 347 955	196 500			404 677	1 139 778
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>1 347 955</i>	<i>196 500</i>			<i>404 677</i>	<i>1 139 778</i>
Provisions pour pensions et obligations similaires	168 026				136 017	32 008
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>168 026</i>				<i>136 017</i>	<i>32 008</i>
Autres provisions pour risques et charges	425 700	109 500				535 200
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 941 682	306 000			540 695	1 706 986
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	685 938	458 547			116 249	1 028 236
Autres provisions dépréciations	492 840				9 000	483 840
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	1 178 778	458 547			125 249	1 512 076
TOTAL GENERAL	3 858 923	764 547			735 638	3 887 832
Dont dotations et reprises d'exploitatio		764 547			656 944	
Dont dotations et reprises financières					9 000	
Dont dotations et reprises exceptionn					69 693	
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)				
Autres immobilisations financières	1 267 124		1 267 124	231 640
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>1 267 124</i>		<i>1 267 124</i>	<i>231 640</i>
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux	1 143 185	1 143 185		
Autres créances clients	14 499 449	14 499 449		231 017
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	218 738	218 738		60 000
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 230 167	2 230 167		893 822
Impôts sur les bénéfices	72 452	72 452		
Taxe sur la valeur ajoutée	2 287 449	2 287 449		121 712
Autres impôts, taxes et versements assimilés	96 148	96 148		37 803
Divers				
Groupe et associés (2)	1 658	1 658		29 697 310
Débiteurs divers	1 020 528	1 020 528		20 153
<i>Total actif circulant</i>	<i>21 569 778</i>	<i>21 569 778</i>		<i>31 061 819</i>
Charges constatées d'avance	1 184 890	1 184 890		7 840
TOTAL DES CREANCES	24 021 793	22 754 668	1 267 124	31 301 300
(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 cré					
- à un an maximum	12 850 238	6 087 825	3 498 384	3 264 028	15 661 310
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1)	313 005	313 005			165 504
Fournisseurs et comptes rattachés	12 596 183	12 596 183			546 689
Personnel et comptes rattachés	1 900 850	1 900 850			225 967
Sécurité sociale et autres organismes soc	2 456 344	2 456 344			81 775
Impôts sur les bénéfices	67 390	67 390			8 546 583
Taxe sur la valeur ajoutée	2 842 685	2 842 685			154 038
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	277 868	277 868			31 884
Dettes sur immobilisations et comptes rat	864 288	864 288			162 481
Groupe et associés (2)	11 599 640	11 599 640			13 929 666
Autres dettes	74 540	74 540			155 128
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	275 204	275 204			
TOTAL DES DETTES	46 118 238	39 355 826	3 498 384	3 264 028	39 661 029
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		1 600 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		4 411 072			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux assc					

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2020	2019
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	455 096	26 563
Autres créances	915 651	893 822
<i>Total créances</i>	<i>1 370 747</i>	<i>920 385</i>
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	1 370 747	920 385

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2020	2019
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	5 790 585	33 582
Dettes fiscales et sociales	2 765 595	261 123
<i>Total dettes d'exploitation</i>	8 556 181	294 706
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	864 288	
Autres dettes	720	
<i>Total dettes diverses</i>	865 008	
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	9 421 189	294 706

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2020	2019
Charges d'exploitation :	1 184 890	7 840
<i>Total charges d'exploitation</i>	1 184 890	7 840
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	1 184 890	7 840
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	1 184 890	7 840

Nature des produits	2020	2019
Produits d'exploitation :	275 204	
<i>Total produits d'exploitation</i>	275 204	
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	275 204	
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)	275 204	

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	909 686	7 840
---	----------------	--------------

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	2020			2019			Variation
	France	Export et vraisons intracon	Total	France	Export et vraisons intracon	Total	%
CA immobilier	611 171		611 171	10 538 751		10 538 751	
CA Transport Terrestre	44 535 107	3 953 732	48 488 839				
CA Logistique	23 664 412	3 695 112	27 359 524				
CA Overseas	1 206 582	4 505 683	5 712 265				
CA Autres	230 194		230 194				
TOTAL	70 247 466	12 154 527	82 401 994	10 538 751		10 538 751	

VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

	2020					2019
	Résultat avant report déficitaire	report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	4 532 494		4 532 494	767 390	3 765 104	2 788 756
Résultat exceptionnel	(7 075)		(7 075)		(7 075)	21 542 733
Résultat comptable (hors participation)	4 525 418		4 525 418	767 390	3 758 028	24 331 490

Résultat intégration fiscale						
Participation des salariés						
Créances d'impôt						
<i>Total avant impôt</i>	<i>4 525 418</i>		<i>4 525 418</i>	<i>767 390</i>	<i>3 758 028</i>	<i>24 331 490</i>

Autres						
<i>Total autres</i>						

Total général	4 525 418		4 525 418	767 390	3 758 028	24 331 490
---------------	-----------	--	-----------	---------	-----------	------------

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2020	2019
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales	1 975	
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	160 330
<i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	<i>1 975</i>	<i>160 330</i>
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	160 622	266 416
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés</i>	<i>160 622</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	14	
<i>Total autres charges exceptionnelles</i>	<i>14</i>	
Autres		
<i>Total autres</i>		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		12 883
Total des charges exceptionnelles	162 612	439 630

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2020	2019
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	1	
<i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>	1	
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	59 993	31 200 000
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total produits des cessions d'éléments d'actif</i>	59 993	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	25 848	
<i>Total autres produits exceptionnels</i>	25 848	
Autres		
<i>Total autres</i>		
Reprises sur provisions et transferts de charges	69 693	67 593
TOTAL	155 536	31 267 593

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	42 500
Autres honoraires	
TOTAL	42 500

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) - participations des salariés - autres • A déduire ultérieurement - provision pour retraite - autres	1 343 788 36 858 168 026		197 169	3 249 136 018	1 540 957 33 609 32 008		
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	1 548 672		197 169	139 267	1 606 574		
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	1 548 672		197 169	139 267	1 606 574		

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 aval donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
A2DIS	100 000	364 159	47	47 500	47 500			3 980 298	165 893	

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	16 191 308
2 Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	24 331 490
3 Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	40 522 798
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	40 522 798
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	(69 693)
6 Autres variations	
7 Résultat de l'exercice	3 758 028
E Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)	44 211 134
F VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)	3 688 335
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)	3 688 335

RÉSULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Nature des indications	2 016	2 017	2 018	2 019	2 020
Capital en fin d'exercice					
Capital social	4 400 000	4 400 000	4 400 000	4 400 000	4 400 000
Nombre des actions ordinaires existantes	22 000	22 000	22 000	22 000	22 000
Nombre des actions à dividende prioritaire existantes					
<u>Nombre maxi d'actions futures à créer :</u>					
Par conversion d'obligations					
Par exercice du droit de souscription					
Opérations et résultats de l'exercice					
Chiffres d'affaires hors taxes	11 333 823	11 699 284	11 363 383	10 538 751	82 401 994
Résultat avant impôt, participation des salariés, amortissements et provisions	5 822 185	4 928 679	5 929 332	35 141 555	7 648 218
Impôt sur les bénéfices	1 404 884	1 244 870	593 411	8 857 799	767 390
Participation, intéressement des salariés					
Résultat après impôt, participation des salariés, amortissements et provisions	3 140 414	2 285 624	3 883 619	24 331 490	3 758 028
Résultat distribué					
Résultats par action					
Résultat après impôt, participation des salariés, mais avant amortissements et provisions	200	167	242	1 194	312
Résultat après impôt, participation des salariés, amortissements et provisions	142	103	176	1 105	170
Dividende attribué à chaque action					
Personnel					
Effectif moyen des salariés pendant l'exercice			3	3	259
Montant de la masse salariale de l'exercice	1 132 538	832 494	851 150	1 478 101	11 147 091
Sommes versées au titre des avantages sociaux	373 045	274 788	270 446	235 032	4 234 118

Société des entrepôts 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

(la « Société »)

**AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020 DECIDEE PAR
L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE MIXTE
EN DATE DU 25 JUIN 2021**

« Troisième résolution »

(Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020)

L'Assemblée Générale, après avoir constaté que le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020 se solde par un bénéfice de 3.758.028 euros, décide, sur proposition du Directoire, d'affecter ledit bénéfice en intégralité au compte « Report à nouveau ».

Le compte « Report à nouveau » est ainsi porté à 34.609.096 euros.

L'Assemblée Générale, approuvant la proposition du Directoire, décide qu'il ne sera pas versé de dividendes au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

L'Assemblée Générale rappelle, conformément à la loi, que les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les trois exercices précédents, ont été les suivantes :

Exercice clos	Revenus éligibles à la réfaction de 40%		Revenus non éligibles à la réfaction de 40%
	Dividendes	Autres revenus distribués	
31.12.2017	1 166 074 €	/	835.926 €
31.12.2018	5.356.252 €	/	3.839.748 €
31.12.2019	0 €	/	0 €

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés. »

Extrait certifié conforme

Monsieur Christophe Dubois

S.e.D
Société des Entrepôts et de Distribution
S.A.S à Directoire et Conseil de Surveillance au
Capital de 4 400 000 Euros
712 022 862 RCS PONTOISE
Immeuble « Le Grand Roissy »
Z.A. du Gué
35, rue de Guivry
77990 LE MESNIL AMELOT



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 2020
Société des Entrepôts et de Distribution S.A.S.
Zone industrielle de Moimont - 95670 Marly La
Ville *Ce rapport contient 35 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 2020

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

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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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 le caractère raisonnable des estimations significatives retenues 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 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 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés.

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.441-6 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.

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 ;



Martine Avenard

Société des Entrepôts et de Distribution S.A.S.
Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels
21 juin 2021

- 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 21 juin 2021

KPMG S.A.

Rémi Toulemonde
Associé

Sèvres, le 21 juin 2021

Martine Avenard

Martine Avenard

BILAN ACTIF

	2020			2019
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 244 412	1 159 583	84 829	
Fonds commercial (1)	2 286 735		2 286 735	
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>3 531 147</i>	<i>1 159 583</i>	<i>2 371 564</i>	
Immobilisations corporelles				
Terrains	1 288 961		1 288 961	968 961
Constructions	40 047 162	24 713 816	15 333 346	11 417 378
Installations techniques, matériel et outillage industriels	12 217 194	6 149 336	6 067 857	26 083
Autres immobilisations corporelles	8 499 190	6 554 244	1 944 946	169 127
Immobilisations en cours	69 463		69 463	97 310
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>62 121 972</i>	<i>37 417 397</i>	<i>24 704 575</i>	<i>12 678 861</i>
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	47 500		47 500	4 432 622
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	2 000 000		2 000 000	2 000 000
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 267 124		1 267 124	231 640
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>3 314 624</i>		<i>3 314 624</i>	<i>6 664 262</i>
ACTIF IMMOBILISE	68 967 745	38 576 980	30 390 764	19 343 124
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	15 642 634	1 028 236	14 614 397	231 017
Autres créances	5 927 143	483 840	5 443 303	30 830 802
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>21 569 778</i>	<i>1 512 076</i>	<i>20 057 701</i>	<i>31 061 819</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :	6 817 800		6 817 800	7 521 997
Disponibilités	33 585 202		33 585 202	23 712 979
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>40 403 003</i>		<i>40 403 003</i>	<i>31 234 976</i>
ACTIF CIRCULANT	61 972 781	1 512 076	60 460 704	62 296 796
Charges constatées d'avance	1 184 890		1 184 890	7 840
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	132 125 416	40 089 056	92 036 359	81 647 761

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

BILAN PASSIF

	2020	2019
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	30 851 067	6 519 577
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	3 758 028	24 331 490
<i>Total situation nette</i>	<i>43 542 364</i>	<i>39 784 335</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	668 769	738 463
CAPITAUX PROPRES	44 211 134	40 522 799
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 674 978	1 386 653
Provisions pour charges	32 008	77 279
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 706 986	1 463 933
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	12 850 238	15 661 310
Emprunts et dettes financières divers	11 912 646	14 095 171
<i>Total dettes financières</i>	<i>24 762 884</i>	<i>29 756 481</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 596 183	546 689
Dettes fiscales et sociales	7 545 137	9 040 248
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>20 141 321</i>	<i>9 586 938</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	864 288	162 481
Autres dettes	74 540	155 128
<i>Total dettes diverses</i>	<i>938 828</i>	<i>317 609</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance	275 204	
DETTES	46 118 238	39 661 029
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	92 036 359	81 647 761

COMPTE DE RESULTAT

	2020			2019
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	82 401 994		82 401 994	10 538 751
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	82 401 994		82 401 994	10 538 751
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			845 432	55 387
Autres produits (1) (11)			26 423	325
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			83 273 849	10 594 464
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)			58 907 544	3 110 303
<i>Total charges externes</i>			<i>58 907 544</i>	<i>3 110 303</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			2 674 533	1 599 218
Charges de personnel				
Salaires et traitements			11 147 091	1 478 101
Charges sociales (10)			4 234 118	235 032
<i>Total charges de personnel</i>			<i>15 381 209</i>	<i>1 713 133</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			3 093 890	1 407 866
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			458 547	
Dotations aux provisions pour risques et charges			306 000	590 109
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>3 858 437</i>	<i>1 997 975</i>
Autres charges (12)			236 197	16 391
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			81 057 922	8 437 023
RESULTAT D'EXPLOITATION			2 215 926	2 157 441
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)			35 614	36 312
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			2 448 594	307 607
Reprises sur provisions et transferts de charges			9 000	
Différences positives de change			34 312	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			2 527 521	343 919
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions				9 000
Intérêts et charges assimilées (6)			184 032	131 035
Différences négatives de change			26 921	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			210 953	140 035
RESULTAT FINANCIER			2 316 567	203 884
RESULTAT COURANT			4 532 494	2 361 326

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2020	2019
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	85 841	31 200 000
Reprises sur provisions et transferts de charges	69 693	67 593
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	155 536	31 267 593
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 975	160 330
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	160 637	266 416
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		12 883
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	162 612	439 630
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(7 075)	30 827 962
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	767 390	8 857 799
TOTAL DES PRODUITS	85 956 908	42 205 977
TOTAL DES CHARGES	82 198 879	17 874 487
BENEFICE ou PERTE	3 758 028	24 331 490

(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

188 487

(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

Annexe

Au bilan, avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020, dont le total est de 92 036 359 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un bénéfice de 3 758 028 €.

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

Ces comptes ont été arrêtés le 23 avril 2021 par le Directoire.

EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS LORS DE L'EXERCICE

FUSION SED / SED LOGISTIQUE

Fusion en date du 1er juillet 2020 avec effet rétroactif au 1er janvier 2020 de la société SED LOGISTIQUE dans la société SED.

Les opérations réalisées par SED LOGISTIQUE à compter du 1er janvier 2020 ont été considérées de plein droit comme étant faites pour le compte de SED, qui supporte exclusivement les résultats actifs ou passifs de l'exploitation des biens transmis.

Le boni de fusion d'un montant de 2.070.939 € a été comptabilisé en autres produits financiers.

Les montants indiqués à l'ouverture de l'exercice de certains états tiennent compte des données de la SED et de la SED LOGISTIQUE du fait de la fusion rétroactive au 1er janvier 2020.

Les éléments transmis ont été évalués conformément aux articles 740-1 et suivants du Plan Comptable Général sur la base des valeurs nettes comptables figurant au bilan de la SED LOGISTIQUE au 31 décembre 2019, et ce dans la mesure où les parties sont considérées, selon la réglementation, comme étant sous contrôle commun.

Il est donc rappelé que la fusion rétroactive au 1^{er} janvier 2020 des sociétés SED et SED LOGISTIQUE ne rendent pas pertinentes les comparaisons entre les exercices 2019 et 2020 de la SED.

Tableaux Information Proforma

ACTIF INFORMATION PROFORMA	SED 2020			SED 2019	SED + Sed Log 2019
	BRUT	AMORTISSEMENTS	NET	NET	NET
Capital souscrit non appelé					
Immobilisations incorporelles	0	0	0	0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	1 244 412	1 159 583	84 829	0	45 753
Fonds commercial (1)	2 286 735	0	2 286 735	0	2 286 735
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0	0
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0	0
Total immobilisations incorporelles	3 531 147	1 159 583	2 371 564	0	2 332 488
Immobilisations corporelles					
Terrains	1 288 961	0	1 288 961	968 961	968 961
Constructions	40 047 162	24 713 816	15 333 346	11 417 378	13 846 189
Installations techniques, matériel et outillage industriels	12 217 194	6 149 336	6 067 857	26 083	2 081 648
Autres immobilisations corporelles	8 499 190	6 554 244	1 944 946	169 127	1 806 311
Immobilisations en cours	69 463	0	69 463	97 310	3 262 424
Avances et acomptes	0	0	0	0	0
Total immobilisations corporelles	62 121 972	37 417 397	24 704 575	12 678 861	21 965 537
Immobilisations financières (2)					
Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	0	0
Autres participations	47 500	0	47 500	4 432 622	47 499
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	2 000 000	0	2 000 000	2 000 000	2 000 000
Prêts	0	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	1 267 124	0	1 267 124	231 640	988 193
Total immobilisations financières	3 314 624	0	3 314 624	6 664 262	3 035 692
ACTIF IMMOBILISE	68 967 745	38 576 980	30 390 764	19 343 124	27 333 719
Stocks					
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0	0
En cours de production de biens					0
En cours de production de services					0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0	0
Total des stocks					0
Créances (3)					
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0	16 088 459
Clients et comptes rattachés	15 642 634	1 028 236	14 614 397	231 017	4 299 683
Autres créances	5 927 143	483 840	5 443 303	30 830 802	982 492
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0	0
Total des créances	21 569 778	1 512 076	20 057 701	31 061 819	21 370 634
Disponibilités et divers					
Valeurs mobilières dont actions propres :	6 817 800	0	6 817 800	7 521 997	10 796 003
Disponibilités	33 585 202	0	33 585 202	23 712 979	43 043 331
Total des disponibilités et divers	40 403 003	0	40 403 003	31 234 976	53 839 334
ACTIF CIRCULANT	61 972 781	1 512 076	60 460 704	62 296 796	75 209 969
Charges constatées d'avance	1 184 890	0	1 184 890	7 840	454 299
Frais d'émission d'emprunt à étaler	0	0	0	0	0
Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0	0
Ecart de conversion actif	0	0	0	0	0
TOTAL GENERAL	132 125 416	40 089 056	92 036 359	81 647 761	102 997 989

PASSIF INFORMATION PROFORMA	SED 2020	SED 2019	SED + Sed Log 2019
Capital social ou individuel	4 400 000	4 400 000	4 400 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	0	0	0
Ecart de réévaluation	0	0	0
Réserve légale	439 999	439 999	670 023
Réserves statutaires ou contractuelles	3 959 058	3 959 058	3 729 034
Réserves réglementées	0	0	0
Autres réserves	134 210	134 210	3 560 588
Report à nouveau	30 851 067	6 519 577	6 519 576
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	3 758 028	24 331 490	22 976 051
Total situation nette	43 542 364	39 784 335	41 855 274
Subventions d'investissement	0	0	0
Provisions réglementées	668 769	738 463	738 463
CAPITAUX PROPRES	44 211 134	40 522 799	42 593 738
Produits des émissions de titres participatifs	0	0	0
Avances conditionnées	0	0	0
AUTRES FONDS PROPRES			0
Provisions pour risques	1 674 978	1 386 653	1 773 654
Provisions pour charges	32 008	77 279	168 026
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	1 706 986	1 463 933	1 941 681
Dettes financières	0	0	0
Emprunts obligataires convertibles	0	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	12 850 238	15 661 310	15 661 310
Emprunts et dettes financières divers	11 912 646	14 095 171	14 137 421
Total dettes financières	24 762 884	29 756 481	29 798 731
Dettes d'exploitation	0	0	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 596 183	546 689	12 641 136
Dettes fiscales et sociales	7 545 137	9 040 248	15 255 483
Total dettes d'exploitation	20 141 321	9 586 938	27 896 620
Dettes diverses	0	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	864 288	162 481	245 032
Autres dettes	74 540	155 128	225 709
Total dettes diverses	938 828	317 609	470 741
Comptes de régularisation	0	0	0
Produits constatés d'avance	275 204	0	296 475
DETTES	46 118 238	39 661 029	58 462 569
Ecart de conversion passif	0	0	0
TOTAL GENERAL	92 036 359	81 647 761	102 997 989

COMPTE DE RESULTAT PROFORMA	SED 2020	SED 2019	SED + Sed Log 2019
Vente de marchandises	0	0	0
Production vendue : - biens	0	0	0
Production vendue : - services	82 401 994	10 538 751	92 610 054
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	82 401 994	10 538 751	92 610 054
Production stockée	0	0	0
Production immobilisée	0	0	0
Subventions d'exploitation	0	0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de c	845 432	55 387	518 048
Autres produits (1) (11)	26 423	325	13 222
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	83 273 849	10 594 464	93 141 327
Charges externes	0	0	0
Achat de marchandises (y compris droits de douane)	0	0	-611 081
Variation de stock (marchandises)	0	0	0
Achat de matières premières et autres approvisionnement	0	0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnem	0	0	0
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)	58 907 544	3 110 303	68 294 867
<i>Total charges externes</i>	<i>58 907 544</i>	<i>3 110 303</i>	<i>67 683 786</i>
Impôts, taxes et versements assimilés	2 674 533	1 599 218	2 889 516
Charges de personnel	0	0	0
Salaires et traitements	11 147 091	1 478 101	12 103 662
Charges sociales (10)	4 234 118	235 032	4 435 477
<i>Total charges de personnel</i>	<i>15 381 209</i>	<i>1 713 133</i>	<i>16 539 140</i>
Dotations d'exploitation	0	0	0
Dotations aux amortissements sur immobilisations	3 093 890	1 407 866	3 103 427
Dotations aux provisions sur immobilisations	0	0	0
Dotations aux provisions sur actif circulant	458 547	0	825 223
Dotations aux provisions pour risques et charges	306 000	590 109	849 430
<i>Total dotations d'exploitation</i>	<i>3 858 437</i>	<i>1 997 975</i>	<i>4 778 081</i>
Autres charges (12)	236 197	16 391	147 747
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	81 057 920	8 437 023	92 038 274
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 215 929	2 157 441	1 103 053
Opérations en commun	0	0	0
Bénéfice attribué ou perte transférée	0	0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré	0	0	0
Produits financiers	0	0	0
Produits financiers de participations (5)	35 614	36 312	36 312
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'act	0	0	0
Autres intérêts et produits assimilés (5)	2 448 594	307 607	318 734
Reprises sur provisions et transferts de charges	9 000	0	0
Différences positives de change	34 312	0	6 290
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placem	0	0	0
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	2 527 520	343 919	361 336
Charges financières	0	0	0
Dotations financières aux amortissements et provisions	0	9 000	9 000
Intérêts et charges assimilées (6)	184 032	131 035	422 585
Différences négatives de change	26 921	0	21 412
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de place	0	0	0
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	210 953	140 035	452 998
RESULTAT FINANCIER	2 316 567	203 884	-91 661
RESULTAT COURANT	4 532 496	2 361 326	1 011 391
Produits exceptionnels	0	0	0
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	85 841	31 200 000	31 200 000
Reprises sur provisions et transferts de charges	69 693	67 593	67 593
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	155 536	31 267 593	31 267 593
Charges exceptionnelles	0	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 975	160 330	165 767
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	160 637	266 416	266 482
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisio	0	12 883	12 883
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	162 612	439 630	445 134
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-7 075	30 827 962	30 822 459
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	0	0	0
Impôts sur les bénéfices	767 390	8 857 799	8 857 799
TOTAL DES PRODUITS	85 956 908	42 205 977	133 575 193
TOTAL DES CHARGES	82 198 879	17 874 487	110 599 143
BENEFICE OU PERTE	3 758 028	24 331 490	22 976 051

Précisions sur les tableaux ultérieurement présentés dans l'Annexe :

- Immobilisations : N-1 ouverture proforma sauf les immobilisations financières dont les titres SED LOGISTIQUE pour 4.432.623 € ne sont pas inclus
- Amortissements : N-1 ouverture proforma
- Provisions : N-1 ouverture proforma
- Etat des créances et dettes : N-1 SED
- Produits à recevoir : N-1 SED
- Charges à payer : N-1 SED
- Charges constatées d'avance : N-1 SED
- Ventilation du CA : N-1 SED
- Ventilation Impôt sur les bénéfices : N-1 SED
- Charges exceptionnelles : N-1 SED
- Produits exceptionnels : N-1 SED
- Ventilation des impôts latents : N-1 ouverture proforma

AUTRE EVENEMENT MARQUANT DE L'EXERCICE

L'année 2020 a été marquée par l'expansion mondiale du Coronavirus Covid19. Celle-ci a engendré d'importantes modifications sur l'environnement économique mondial.

La France également touchée de manière significative, a mis en place en mars 2020, un confinement national pendant deux mois, avec des conséquences sur l'activité économique. Des dispositions de chômage partiel ont immédiatement été mises en place pour réduire au maximum les conséquences sur l'entreprise et des reports d'échéances de 6 mois des emprunts ont été mis en place afin de préserver la trésorerie.

Au cours du troisième trimestre, l'activité a été plus soutenue suite à la levée des contraintes du confinement.

Enfin, les mesures de confinement et de couvre-feu mises en place au 4^{ème} trimestre, ont à nouveau impacté le fonctionnement de l'économie française.

La continuité d'exploitation est préservée par un niveau de trésorerie élevé.

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

PROVISIONS

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 d'un montant de 1 674 978 € concerne essentiellement divers litiges, analysés et provisionnés au cas par cas en fonction du risque encouru.

La provision pour charges à la clôture de l'exercice concerne les engagements de retraite de la société pour un montant de 32 008 €. Le taux d'actualisation de l'exercice est de 0,79%. Le montant des versements effectués auprès de Prédica valorisés à la clôture de l'exercice s'élève à 363.123 €.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

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

Les Fonds de commerce apportés par la SED LOGISTIQUE lors de la fusion en 2020 résultent d'un apport partiel d'actif, de l'activité logistique, entreposage et gestion des stocks, reçu par la SED LOGISTIQUE le 29 décembre 1998.

Les fonds de commerce ne font pas l'objet d'amortissement mais sont soumis à des tests de dépréciation annuels.

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur nette comptable est inférieure à la valeur actuelle. La valeur actuelle correspond à la plus élevée des valeurs vénales ou d'usage. La valeur d'usage est déterminée sur la base de cash flows futurs actualisés.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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
Agencements & aménagements	5 à 10 Ans
Installations techniques	5 à 10 Ans
matériel et outillages	3 à 10 Ans
Matériel de transport	3 à 10 Ans
mobilier	5 Ans
matériel informatique	3 à 6 Ans

Immobilisations Financières

Les titres de participation de la société A2DIS s'élèvent à 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).

La valeur brute des immobilisations financières est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

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. 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

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 totalise HT les recettes des prestations de transport assurées par la société dans le cadre de l'activité de commissionnaire de transports, terrestre, aérien et maritime, les recettes des prestations entrant dans le cadre de l'activité logistique et les recettes de son activité immobilière, ainsi que les prestations de gestion liées à la gestion du groupe assurée par la SED (Voir annexe).

Les loyers antérieurement facturés par la SED à la SED LOGISTIQUE sont maintenant intégrés dans le chiffre d'affaires des prestations de stockage de l'activité logistique.

Les activités Transport Terrestre, Overseas et Logistique ont été apportées à la SED lors de la fusion.

Charges et produits exceptionnels

Le résultat exceptionnel prend en compte essentiellement diverses cessions de matériels pour des produits de cession de 59.993 € et des valeurs nettes comptables des immobilisations de 160.622 €.

Les produits exceptionnels intègrent également la reprise d'amortissements dérogatoires pour 69.693 € complétés de divers produits exceptionnels pour 25.848 € et des charges exceptionnelles pour 1.989 €.

Effectifs au 31 Décembre 2020

Ouvriers	43
Employés	60
Maîtrises	74
Hautes Maîtrises	27
Cadres	55
Total	259

Montant des honoraires CAC

Congés payés

Le paiement des congés payés est confié à la caisse interprofessionnelle des congés payés de la région parisienne qui effectue chaque mois un appel de cotisations sur la base des salaires déclarés, avec une régularisation en fin d'exercice, et se charge de régler les congés au personnel concerné en juin et en novembre.

Néanmoins 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.

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 avait opté pour l'application du régime fiscal des groupes de sociétés depuis l'exercice 1999. Suite à la fusion en 2020, l'intégration fiscale prend fin, le périmètre d'intégration ne comptant plus qu'une seule société.

Transferts 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

Engagement hors bilan

Caution Ursoval de la Société Générale : 507.900,45 € portée à 672.923,50 €

Nantissement VMP Crédit du Nord : 2.000.000 €

Caution EIF du CIC : 273 468 €

Caution douane enlèvement et opérations diverses du CIC : 135 000 €

Caution douane du Crédit Agricole : 80 640 €

Caution CEGC : 90.000 €

Evènements postérieurs à la clôture

Depuis la clôture de l'exercice la crise économique liée au COVID 19 continue d'impacter les résultats 2021 du Groupe.

En effet, l'évolution des affaires continue d'être fortement ralentie par l'arrêt ou la forte réduction de l'activité de certains clients. Les mesures d'adaptation ont été maintenues en rapport avec l'évolution de la pandémie et les décisions prises par le gouvernement en matière de confinement et de télétravail.

Les mesures nécessaires ont été prises afin de réduire au maximum cet impact en plaçant notamment une partie des salariés de SED et A2DIS en chômage partiel, et pris également des dispositions pour préserver la trésorerie. Le suivi du poste clients fait l'objet de soins attentifs.

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 2020	Augmentations	
		Réévaluations courant 2020	Acquisitions courant 2020
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	3 454 340		76 807
Total immobilisations incorporelles	3 454 340		76 807
Immobilisations corporelles			
Terrains	968 961		320 000
Constructions :			
- Constructions sur sol propre	21 834 711		1 280 000
- Constructions sur sol d'autrui	464 000		
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions	14 569 837		1 904 148
Installations techniques, matériel et outillages industriels	7 424 978		4 877 275
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	4 544 081		610 547
- Matériel de transport	490 356		
- Matériel de bureau et mobilier informatique	2 902 724		140 850
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	3 262 425		
Avances et acomptes			
Total immobilisations corporelles	56 462 077		9 132 822
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	47 500		
Autres titres immobilisés	2 000 000		
Prêts et autres immobilisations financières	988 193		561 865
Total immobilisations financières	3 035 693		561 865
TOTAL GENERAL	62 952 111		9 771 494

	Diminutions		Valeur brute fin 2020	Valeur d'origine
	Virements courant 2020	Cessions courant 2020		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			3 531 147	
Total immobilisations incorporelles			3 531 147	
Immobilisations corporelles				
Terrains			1 288 961	
Constructions :				
- Sur sol propre			23 114 711	
- Sur sol d'autrui			464 000	
- Installations générales, agencements et amgt des constructions		5 534	16 468 451	
Installations techniques, matériel et outillage industriels		85 059	12 217 194	
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers		169 216	4 985 413	
- Matériel de transport			490 356	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier		20 155	3 023 419	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	3 192 961		69 463	
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	3 192 961	279 966	62 121 972	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			47 500	
Autres titres immobilisés			2 000 000	
Prêts et autres immobilisations financières		282 933	1 267 124	
Total immobilisations financières		282 933	3 314 624	
TOTAL GENERAL	3 192 961	562 899	68 967 745	

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2020	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2020
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres immobilisations incorporelles	1 121 852	37 730		1 159 583
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	1 121 852	37 730		1 159 583
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre	13 754 234	609 284		14 363 519
- Constructions sur sol d'autrui	243 958	17 625		261 584
- Inst générales, agcemnts et améngmt des const.	9 024 165	1 065 196	649	10 088 712
Installations techniques, matériel et outillage indust.	5 343 328	872 292	66 284	6 149 336
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	3 506 630	261 716	53 997	3 714 349
- Matériel de transport	288 789	40 401	2 244	326 946
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 335 431	189 642	12 126	2 512 948
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	34 496 539	3 056 159	135 301	37 417 397
TOTAL GENERAL	35 618 391	3 093 890	135 301	38 576 980

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 2020	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2020
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2020	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2020
			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	738 463				69 693	668 769
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES	738 463				69 693	668 769
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	1 347 955	196 500			404 677	1 139 778
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>1 347 955</i>	<i>196 500</i>			<i>404 677</i>	<i>1 139 778</i>
Provisions pour pensions et obligations similaires	168 026				136 017	32 008
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>168 026</i>				<i>136 017</i>	<i>32 008</i>
Autres provisions pour risques et charges	425 700	109 500				535 200
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 941 682	306 000			540 695	1 706 986
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	685 938	458 547			116 249	1 028 236
Autres provisions dépréciations	492 840				9 000	483 840
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	1 178 778	458 547			125 249	1 512 076
TOTAL GENERAL	3 858 923	764 547			735 638	3 887 832
Dont dotations et reprises d'exploitatio		764 547			656 944	
Dont dotations et reprises financières					9 000	
Dont dotations et reprises exceptionn					69 693	
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)				
Autres immobilisations financières	1 267 124		1 267 124	231 640
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>1 267 124</i>		<i>1 267 124</i>	<i>231 640</i>
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux	1 143 185	1 143 185		
Autres créances clients	14 499 449	14 499 449		231 017
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	218 738	218 738		60 000
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 230 167	2 230 167		893 822
Impôts sur les bénéfices	72 452	72 452		
Taxe sur la valeur ajoutée	2 287 449	2 287 449		121 712
Autres impôts, taxes et versements assimilés	96 148	96 148		37 803
Divers				
Groupe et associés (2)	1 658	1 658		29 697 310
Débiteurs divers	1 020 528	1 020 528		20 153
<i>Total actif circulant</i>	<i>21 569 778</i>	<i>21 569 778</i>		<i>31 061 819</i>
Charges constatées d'avance	1 184 890	1 184 890		7 840
TOTAL DES CREANCES	24 021 793	22 754 668	1 267 124	31 301 300
(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 cré					
- à un an maximum	12 850 238	6 087 825	3 498 384	3 264 028	15 661 310
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1)	313 005	313 005			165 504
Fournisseurs et comptes rattachés	12 596 183	12 596 183			546 689
Personnel et comptes rattachés	1 900 850	1 900 850			225 967
Sécurité sociale et autres organismes soc	2 456 344	2 456 344			81 775
Impôts sur les bénéfices	67 390	67 390			8 546 583
Taxe sur la valeur ajoutée	2 842 685	2 842 685			154 038
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	277 868	277 868			31 884
Dettes sur immobilisations et comptes rat	864 288	864 288			162 481
Groupe et associés (2)	11 599 640	11 599 640			13 929 666
Autres dettes	74 540	74 540			155 128
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	275 204	275 204			
TOTAL DES DETTES	46 118 238	39 355 826	3 498 384	3 264 028	39 661 029
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		1 600 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		4 411 072			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux assc					

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2020	2019
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	455 096	26 563
Autres créances	915 651	893 822
<i>Total créances</i>	<i>1 370 747</i>	<i>920 385</i>
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	1 370 747	920 385

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2020	2019
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	5 790 585	33 582
Dettes fiscales et sociales	2 765 595	261 123
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>8 556 181</i>	<i>294 706</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	864 288	
Autres dettes	720	
<i>Total dettes diverses</i>	<i>865 008</i>	
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	9 421 189	294 706

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2020	2019
Charges d'exploitation :	1 184 890	7 840
<i>Total charges d'exploitation</i>	<i>1 184 890</i>	<i>7 840</i>
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	1 184 890	7 840
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	1 184 890	7 840

Nature des produits	2020	2019
Produits d'exploitation :	275 204	
<i>Total produits d'exploitation</i>	<i>275 204</i>	
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	275 204	
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)	275 204	

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	909 686	7 840
---	----------------	--------------

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	2020			2019			Variation
	France	Export et vraisons intracon	Total	France	Export et vraisons intracon	Total	%
CA immobilier	611 171		611 171	10 538 751		10 538 751	
CA Transport Terrestre	44 535 107	3 953 732	48 488 839				
CA Logistique	23 664 412	3 695 112	27 359 524				
CA Overseas	1 206 582	4 505 683	5 712 265				
CA Autres	230 194		230 194				
TOTAL	70 247 466	12 154 527	82 401 994	10 538 751		10 538 751	

VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

	2020					2019
	Résultat avant report déficitaire	report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	4 532 494		4 532 494	767 390	3 765 104	2 788 756
Résultat exceptionnel	(7 075)		(7 075)		(7 075)	21 542 733
Résultat comptable (hors participation)	4 525 418		4 525 418	767 390	3 758 028	24 331 490

Résultat intégration fiscale						
Participation des salariés						
Créances d'impôt						
<i>Total avant impôt</i>	4 525 418		4 525 418	767 390	3 758 028	24 331 490

Autres						
<i>Total autres</i>						

Total général	4 525 418		4 525 418	767 390	3 758 028	24 331 490
---------------	-----------	--	-----------	---------	-----------	------------

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2020	2019
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales	1 975	
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	160 330
<i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	<i>1 975</i>	<i>160 330</i>
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	160 622	266 416
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés</i>	<i>160 622</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	14	
<i>Total autres charges exceptionnelles</i>	<i>14</i>	
Autres		
<i>Total autres</i>		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		12 883
Total des charges exceptionnelles	162 612	439 630

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2020	2019
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	1	
<i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>	<i>1</i>	
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	59 993	31 200 000
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total produits des cessions d'éléments d'actif</i>	<i>59 993</i>	<i>31 200 000</i>
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	25 848	
<i>Total autres produits exceptionnels</i>	<i>25 848</i>	
Autres		
<i>Total autres</i>		
Reprises sur provisions et transferts de charges	69 693	67 593
TOTAL	155 536	31 267 593

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	42 500
Autres honoraires	
TOTAL	42 500

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)	1 343 788		197 169		1 540 957		
- participations des salariés							
- autres	36 858			3 249	33 609		
• A déduire ultérieurement							
- provision pour retraite	168 026			136 018	32 008		
- 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	1 548 672		197 169	139 267	1 606 574		
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	1 548 672		197 169	139 267	1 606 574		

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 aval donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes perçus par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
A2DIS	100 000	364 159	47	47 500	47 500			3 980 298	165 893	

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	16 191 308
2 Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	24 331 490
3 Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	40 522 798
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	40 522 798
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	(69 693)
6 Autres variations	
7 Résultat de l'exercice	3 758 028
E Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)	44 211 134
F VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)	3 688 335
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)	3 688 335