

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-C)

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 11056

SOCIETE DES ENTREPOTS ET DE DISTRIBUTION SAS

COMPTES CONSOLIDES
Au 31 décembre 2020

ZI de Moimont, 1 rue Jean Jaurès 95670 Marly-la-Ville

SOMMAIRE

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE (EN MILLIERS D'EUROS)	4
BILAN CONSOLIDE (EN MILLIERS D'EUROS)	5
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE	6
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	7
ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES	8
A Principes, règles et méthodes comptables	8
A1 Référentiel comptable	8
A2 Méthodes de consolidation	8
A3 Méthodes de conversion des opérations en devise	8
A4 Écarts d'acquisition	8
A5 Date de clôture des exercices des sociétés consolidées	9
A6 Immobilisations incorporelles	9
A7 Immobilisations corporelles	9
A8 Contrats de location-financement	9
A9 Immobilisations financières	9
A10 Créances et dettes	10
A11 Trésorerie et valeurs mobilières de placement	10
A12 Provisions pour risques et charges	10
A13 Engagements de retraite et prestations assimilées	10
A14 Impôts sur les résultats	10
A15 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant	11
A16 Résultat par action	11
B Périmètre de consolidation	12
B1 Organigramme au 31 décembre	12
B2 Entrées de périmètre	12
B3 Sorties de périmètre	12
B4 Sociétés exclues du périmètre de consolidation	12
C Comparabilité des comptes	13
C1 Changements comptables	13
C2 Changements de méthode de consolidation	13
C3 Variations de périmètre	13
D Notes et commentaires	14
D1 Immobilisations incorporelles	14
D2 Immobilisations corporelles	15
D3 Immobilisations financières	16
D4 Stocks et en-cours	16
D5 Ventilation des créances par échéance	16

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

D6	Dépréciation de l'actif circulant	17
D7	Titres de placement.....	17
D8	Capitaux propres.....	17
D9	Provisions pour risques et charges.....	18
D10	Impôt différé.....	18
D11	Impôts sur les résultats	19
D12	Preuve d'impôt.....	19
D13	Emprunts et dettes financières	20
D14	Autres passifs à court terme.....	20
D15	Engagements hors-bilan.....	20
D16	Amortissements et provisions.....	21
D17	Résultat financier.....	21
D18	Résultat exceptionnel.....	22
D19	Effectif.....	23
E	Autres informations	23
E1	Informations sectorielles.....	23
E2	Evènements marquants de l'exercice	23
E3	Événements postérieurs à la clôture	24
E4	Dirigeants.....	24
E5	CAC.....	24

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE (EN MILLIERS D'EUROS)

	31/12/2020	31/12/2019	Note n°
Chiffre d'affaires	82 402	92 610	
Autres produits d'exploitation	872	531	
Charges de personnel (inclus participation des salariés)	-15 381	-16 539	
Autres charges d'exploitation	-59 144	-67 304	
Impôts et taxes	-2 675	-2 890	
Dotations aux amortissements et aux provisions	-4 983	-6 195	D.16
Résultat d'exploitation	1 091	213	
Charges et produits financiers	246	-619	D.17
Résultat courant des entreprises intégrées	1 337	-406	
Charges et produits exceptionnels	-77	21 424	D.18
Résultat des opérations en commun			
Impôts sur les résultats	-417	-5 803	D.11
Résultat net des entreprises intégrées	843	15 215	
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	79	97	
Dot / Rep. aux amortissements des écarts d'acquisition			
Résultat net de l'ensemble consolidé	922	15 312	
Intérêts minoritaires			
Résultat net (part du groupe)	922	15 312	
Résultat par action	42	696	
Résultat dilué par action	42	696	

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

BILAN CONSOLIDE (EN MILLIERS D'EUROS)

ACTIF	31/12/2020	31/12/2019	Note n°	PASSIF	31/12/2020	31/12/2019	Note n°
Actif immobilisé	34 779	32 768		Capitaux propres (part du groupe)	46 984	46 043	
Ecart d'acquisition				Capital	4 400	4 400	D.8
Immobilisations incorporelles							
Immobilisations incorporelles	85	46	D.1	Primes, écarts de réévaluation			
Ecart d'acquisition							
Immobilisations corporelles	31 128	29 514	D.2	Réserves	41 741	26 428	
Immobilisations financières	3 267	2 988	D.3	Résultat consolidé	843	15 215	
Titres mis en équivalence	299	220		Quote part résultat mise en équivalence	79	97	
Actif circulant	61 646	75 665		Intérêts minoritaires			
Stocks et en-cours			D.4				
Clients et comptes rattachés	14 614	16 307	D.5	Provisions pour risques et charges	3 243	3 829	D.9
Autres créances et comptes de régularisation	6 628	5 519	D.6				
Valeurs mobilières de placement	6 818	10 796	D.7	Dettes	46 118	58 463	
Disponibilités	33 586	43 043		Emprunts et dettes financières	24 763	29 799	D.13
				Fournisseurs et comptes rattachés	12 596	12 641	D,14
				Autres dettes et comptes de régularisation	8 759	16 023	
TOTAL	96 424	108 432		TOTAL	96 424	108 432	

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(En milliers d'euros)

	Exercice 2020	Exercice 2019
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	843	15 215
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions	4 326	5 992
- Variation des impôts différés	- 351	- 3 054
- Plus-values de cession	101	- 21 590
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES	4 919	- 3 437
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT LIE A L'ACTIVITE	- 7 703	11 247
Flux net de trésorerie généré par l'activité	- 2 784	7 810
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations	- 5 676	- 12 699
Cession d'immobilisations	60	31 200
Incidence des variations de périmètre		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	- 5 616	18 501
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-	- 9 196
Minoritaires des sociétés intégrées		
Autres variations		
Variation des dépôts de garantie reçue		
Emissions d'emprunts	1 600	9 500
Remboursements d'emprunts	- 4 411	- 7 850
Variation des dettes financières diverses	- 2 225	8 071
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	- 5 036	525
VARIATION DE TRESORERIE	-13 436	26 836
Trésorerie d'ouverture	53 839	27 003
Trésorerie de clôture	40 403	53 839

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

(En milliers d'euros)

	Capital	Réserve légal	Report à nouveau	réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Ecart de conversion	Impact des réévaluations net d'impôt différé	Impact de changement de méthode	Autres variations	Total Autres	Total des capitaux propres
Situation à la clôture 31/12/2018	4 400			34 272	1 312				40		40 024
Affectation du résultat 2018				1 352	-1 312				-40		0
dividendes				-9 196							-9 196
Résultat de l'exercice 2019					15 215				97		15 312
Situation à la clôture 31/12/2019	4 400	0	0	26 428	15 215	0	0	0	97	0	46 140
Affectation du résultat 2019				15 312	-15 215				-97		0
dividendes											0
Résultat de l'exercice 2020					843				79		922
Situation à la clôture 31/12/2020	4 400	0	0	41 740	843	0	0	0	79	0	47 062

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

A PRINCIPES, RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

A1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe SED sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les dispositions du règlement n° 99-02 du Comité de Réglementation Comptable et modifié par le règlement ANC 2015-07 sont appliquées depuis le 1^{er} janvier 2000.

Les comptes consolidés respectent également les principes comptables définis ci-dessous.

La présentation des comptes et les méthodes retenues pour leur évaluation se soumettent aux dispositions des règlements CRC 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 1^{er} janvier 2005. Le groupe a opté pour la méthode dite prospective.

A2 Méthodes de consolidation

La société A2DIS détenue à 47.5 % est consolidée par mise en équivalence.

A3 Méthodes de conversion des opérations en devise

Les éventuelles transactions exprimées en devises étrangères sont converties aux cours de change en vigueur au moment de la transaction.

Lors de l'arrêté des comptes, les soldes monétaires en devises sont convertis au taux de clôture. Les différences de change dégagées à cette occasion et celles réalisées lors des transactions en devises sont, le cas échéant, comptabilisées en résultat financier.

A4 Écarts d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre :

- Le coût d'acquisition des titres de participation ;
- La quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Ce poste enregistre donc les écarts consécutifs à une acquisition qu'il n'a pas été possible d'affecter à un poste de l'actif immobilisé.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé et sont amortis sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions.

Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits en provisions pour risques et charges et font l'objet de reprises sur une durée évaluée de la même manière que l'écart d'acquisition positif.

Comptes consolidés

A5 Date de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les sociétés sont consolidées sur la base de leurs états financiers arrêtés au 31 décembre, d'une durée de 12 mois, à l'exception des sociétés créées entrant dans le périmètre dont la durée est fonction de leur date de création.

A6 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou de production.

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

- Logiciel : linéaire 3 à 5 ans

A.6.1 Les autres immobilisations incorporelles

Elles représentent la valeur d'acquisition des logiciels.

A7 Immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Dans le cadre des nouvelles règles sur les actifs, la méthode de comptabilisation par composants s'applique dès le 1^{er} janvier 2005 aux immobilisations corporelles et en particulier aux constructions (méthode prospective appliquée sur les immeubles destinés à l'exploitation).

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

- | | | |
|--------------------------------------|----------|-------------|
| ■ Construction : structure (50 %) | linéaire | 15 à 35 ans |
| ■ Constructions : toiture (20 %) | linéaire | 15 à 25 ans |
| ■ Constructions : agencements (30 %) | linéaire | 15 à 20 ans |
| ■ Agencements et aménagements : | linéaire | 5 à 10 ans |
| ■ Installations techniques : | linéaire | 5 à 10 ans |
| ■ Matériel et outillages : | linéaire | 3 à 10 ans |
| ■ Matériel de transport : | linéaire | 3 à 10 ans |
| ■ Matériel informatique : | linéaire | 3 à 6 ans |
| ■ Mobilier : | linéaire | 5 ans |

A8 Contrats de location-financement

Les contrats de location-financement sont retraités.

Les opérations réalisées au moyen d'un contrat de location-financement sont majoritairement retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au contrat. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités, et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

Les durées d'amortissement retenues sont conformes à celles appliquées dans les comptes sociaux.

A9 Immobilisations financières

Ce poste est essentiellement constitué de dépôts et cautionnements versés ainsi que des titres immobilisés, n'ayant pas lieu d'être dépréciés.

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

A10 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation des créances est pratiquée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

A11 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement qui correspondent à des dépôts à terme et des parts sociales sont évaluées à leur coût d'achat à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Une dépréciation est constituée lorsque le cours de bourse ou la valeur probable de réalisation est inférieur à la valeur d'achat.

A12 Provisions pour risques et charges

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.

A13 Engagements de retraite et prestations assimilées

Le montant des droits qui seraient acquis par les salariés pour le calcul des indemnités de départ à la retraite, est déterminé en fonction de leur ancienneté et en tenant compte d'un pourcentage de probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite. Ce calcul est externalisé.

La PIDR est comptabilisée dans les comptes consolidés.

La provision pour risques et charges de l'exercice constate les engagements de retraite du groupe 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 €.

A14 Impôts sur les résultats

Conformément aux prescriptions du règlement CRC n°99-02, le groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- De différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé ;
- De crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société.

En application du règlement CRC n°99-02, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

A15 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente ou régulière.

A16 Résultat par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé – part du groupe – se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice, à l'exception des actions propres.

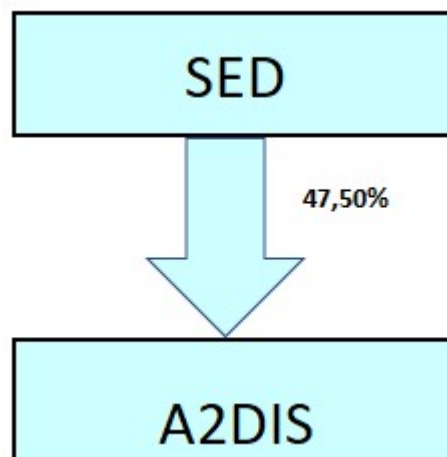
Aucun instrument dilutif n'ayant été émis, le résultat dilué par action correspond au résultat de base par action.

B PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Liste des sociétés consolidées.

Société et forme Juridique	Siège social	Méthode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt
SED	ZI de Moimont 1 rue Jean Jaurès 95670 Marly-la-Ville	Société mère		
A2DIS	ZI de Moimont 1 rue Jean Jaurès 95670 Marly-la-Ville	Mise en équivalence	47.5 %	47.5 %

B1 Organigramme au 31 décembre



B2 Entrées de périmètre

Aucune entrée de périmètre n'est intervenue au cours de l'exercice.

B3 Sorties de périmètre

Au cours de l'exercice 2020, la SED a fusionné avec sa filiale SED LOGISTIQUE détenue à 100%. Cette fusion au 1^{er} juillet 2020 a été réalisée avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2020.

B4 Sociétés exclues du périmètre de consolidation

- Société A2DISIMMO créée en fin d'année 2019, capital 10.000 €, détention à 55% par A2DIS
- SCI VALEMY acquise par A2DISIMMO le 19 décembre 2019, capital 5.000 € détenu à 99% par A2DISIMMO.

Ces sociétés ont été exclues du périmètre de consolidation.

C COMPARABILITÉ DES COMPTES

C1 Changements comptables

- Néant

C2 Changements de méthode de consolidation

- Néant

C3 Variations de périmètre

- Fusion des sociétés SED et SED Logistique au 1^{er} janvier 2020.

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

D NOTES ET COMMENTAIRES

Les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

D1 Immobilisations incorporelles

	31/12/2019	Augmentation	Diminution	Variation périmètre	Ecart de conversion	Autres variations	31/12/2020
Valeurs brutes							-
Frais d'établissement							-
Concessions, brevets, licences	10						10
Ecart d'acquisition							-
Autres immobilisations incorporelles	1 157	77					1 234
Avances et acomptes versés							-
Total	1 167	77	-	-	-	-	1 244
Amortissements							
Frais d'établissement							
Concessions, brevets, licences	- 10						- 10
Ecart d'acquisition							
Autres immobilisations incorporelles	- 1 112	- 38					- 1 150
Avances et acomptes versés							-
Total	- 1 122	- 38	-	-	-	-	- 1 160
Valeurs nettes							
Frais d'établissement							
Concessions, brevets, licences							
Ecart d'acquisition							-
Autres immobilisations incorporelles	45	39					84
Avances et acomptes versés							-
Total	45	39	-	-	-	-	84

Les autres immobilisations incorporelles correspondent à des logiciels, standards et développements spécifiques et sont amortis sur une durée de trois à cinq ans.

D.1.1 Ecart d'acquisition

Les fonds de commerce reçus en 1998 par SED LOGISTIQUE sont retraités dans les comptes consolidés ; il a été imputé sur les capitaux propres en totalité pour 2 286 735 €.

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

D2 Immobilisations corporelles

	31/12/2019	Augmentation	Diminution	Réévaluation + variation	Autres variations	31/12/2020
Valeurs brutes						
Terrains	969	320				1 289
Terrains en crédit-bail	1 532					1 532
Constructions	36 869	3 184	5			40 048
Constructions ex crédit-bail	22 250					22 250
Installations techniques, mat. & out.	7 425	4 877	85			12 217
Installations techniques, mat. & out en crédit-bail	4 533	610	169			4 974
Autres immobilisations corporelles	7 937	140	20			8 057
Autres immobilisations corporelles en crédit-bail						0
Immobilisations corporelles en cours	3 262		3 193			69
Avances et acomptes						
Total	84 777	9 131	3 472	0	0	90 436
Amortissements						
Terrains						
Terrains en crédit-bail						
Constructions	-23 021	-1 693				-24 714
Constructions en crédit-bail	-16 733	-775				-17 508
Installations techniques, mat. & out.	-5 728	-872	66			-6 534
Installations techniques, mat. & out en crédit-bail	-4 036	-349				-4 385
Autres immobilisations corporelles	-5 747	-492	68			-6 171
Autres immobilisations corporelles en crédit-bail						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
Total	-55 265	-4 181	134	0	0	-59 312
Valeurs nettes						
Terrains	969	320	0			1 289
Terrains en crédit-bail	1 532	0	0			1 532
Constructions	13 848	1 491	5			15 334
Constructions en crédit-bail	5 517	-775	0			4 742
Installations techniques, mat. & out.	1 697	4 005	19			5 683
Installations techniques, mat. & out en crédit-bail	497	261	169			589
Autres immobilisations corporelles	2 190	-352	-48			1 886
Autres immobilisations corporelles en crédit-bail	0	0	0			0
Immobilisations corporelles en cours	3 262	0	3 193			69
Avances et acomptes	0	0	0			0
Total	29 512	4 950	3 338	0	0	31 124

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

D3 Immobilisations financières

	31/12/2019	Augmentation	Diminution	Réévaluation + var. périmètre	Ecart de conversion	autres variation	31/12/2020
Valeurs brutes							
Titres de participations							
Créances rattachées à des participations							
Autres immobilisations financières	2 988	562	283				3 267
Titres mis en équivalence	220	79					299
Total	3 208	641	283				3 566
Provisions pour dépréciation							
Titres de participations							
Créances rattachées à des participations							
Autres immobilisations financières							
Titres mis en équivalence							
Total							
Valeurs nettes							
Titres de participations							
Créances rattachées à des participations							
Autres immobilisations financières	2 988	562	283				3 267
Titres mis en équivalence	220	79	0				299
Total	3 208	641	283				3 566

D4 Stocks et en-cours

Néant

D5 Ventilation des créances par échéance

Les créances se décomposent, par échéance, de la manière suivante :

	31/12/2019	31/12/2020	< 1 an	> 1 an
Valeurs brutes				
Avances et acomptes versés				
Clients et comptes rattachés	16 993	15 643	15 643	
Autres créances	5 548	5 927	5 927	
Comptes courants débiteurs				
Débiteurs divers				
Charges constatées d'avance	454	1 185	1 185	
Charges à répartir				
Impôt différé actif				
Total	22 995	22 755	22 755	

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

D6 Dépréciation de l'actif circulant

Les dépréciations de l'actif circulant (hors stocks) se décomposent selon :

	31/12/2019	Dotations	Reprises	Variation périmètre	Ecart de conversion	Autres variations	31/12/2020
Clients et comptes rattachés	686	458	116				1 028
Autres créances	484						484
Total	1 170	458	116				1 512

D7 Titres de placement

Le poste "Valeurs mobilières de placement" est composé de la façon suivante :

Titre cotés	Valeur nette comptable
OBLIGATIONS SG	2 000
CA SOLUTION EXEDENT	3 012
CAT SG	526
TITRES CE	1 006
CATIP CIC	274
Total	6 818

D8 Capitaux propres

A la clôture de l'exercice, le capital social se compose de 22 000 actions d'une valeur nominale de € 200, soit une valeur totale de € 4 400 000.

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

D9 Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges se décomposent de la manière suivante :

	31/12/2019	Dotations	Reprises	Variation périmètre	Ecart de conversion	Autres variations	31/12/2020
Autres provisions pour risques & charges	1 774	306	405				1 675
PIDR	168		136				32
Provisions impôts différés passif	1 887		351				1 536
Total	3 829	306	892				3 243

D10 Impôt différé

La prise en compte, à la clôture de l'exercice, d'imposition différée dans les comptes consolidés a eu, poste par poste, les incidences suivantes :

	31/12/2019	31/12/2020	Variation
Impôts différés actif			
Impôts différés passif	1 887	1 536	-351

Les impôts différés se décomposent par nature de la manière suivante :

Impôt différé actif	31/12/2019	Impact réserves	Impact résultat	Variation périmètre	Autres variations	31/12/2020
Organic	10		-1			9
Participation des salariés	0					0
TVTS	0					0
Abandon c/c	0					0
PV latente OPCVM	0					0
Provisions congrés payés	376		55			431
Retraitements PIDR	47		-38			9
Compensation IDA/IDP	-433		-16			-449
Total	0		0			0

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

Impôt différé passif	31/12/2019	Impact réserves	Impact résultat	Variation périmètre	Autres variations	31/12/2020
Location-Financement	-2 114		315			-1 799
Provisions réglementées	-207		19			-188
Compensation IDA/IDP	435		16			451
Total	-1 887		350			-1 537

D11 Impôts sur les résultats

La distinction entre impôt exigible et impôt différé, au compte de résultat, se présente comme suit :

	Exercice 2019	Exercice 2020
Impôt exigible	-8 858	-767
Charge (produits) d'impôts différés	3 054	350
Total	-5 804	-417

D12 Preuve d'impôt

Le taux d'impôt utilisé est de 28%.

Rationalisation de l'impôt	Exercice 2020
Résultat net de l'ensemble consolidé	843
Charge d'impôt consolidée (exigible et différé)	417
Résultat avant impôt sur les bénéfices	1 260
<Impôt théorique au taux en vigueur>	-353
Différence d'impôt	-64

Le rapprochement entre l'impôt sur les sociétés figurant au compte de résultat et l'impôt théorique qui serait supporté sur la base du taux en vigueur en France s'analyse comme suit :

Analyse de cette différence d'impôt	Charges	Produits
Différences permanentes	-3	
Crédit d'impôt		
Différence de taux		61
Ecart sur Fonds Propres		
Total	-3	61
Différence nette	64	

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

D13 Emprunts et dettes financières

D.13.1 Nature et échéance des emprunts et dettes financières

Les dettes financières peuvent être ventilées par échéance de la manière suivante :

	31/12/2019	31/12/2020	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	15 661	12 850	6 088	3 498	3 264
Emprunts en crédit-bail	0	0			
Dettes financières diverses	14 137	11 913	11 913		
Concours bancaires courants					
Total emprunts et dettes financières	29 798	24 763	18 001	3 498	3 264

D14 Autres passifs à court terme

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

	31/12/2019	31/12/2020	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Fournisseurs	12 641	12 596	12 596		
Avances et acomptes reçus sur commande					
Dettes fiscales et sociales	15 255	7 545	7 545		
Dettes sur immobilisations	245	864	864		
Autres dettes	226	75	75		
Produits constatés d'avance	296	275	275		
Ecart de conversion passif					
Total autres passifs à court terme	28 663	21 355	21 355		

L'ensemble de ces dettes est d'échéance inférieure à un an.

D15 Engagements hors-bilan

D.15.1 Engagements reçus

Néant.

D.15.2 Engagements donnés

Caution Ursoval Société Générale pour 507 900 € portée à 672 923 €

Nantissement VMP CDN de 2 000 000 €

Caution EIF CIC pour 273 468 €

Caution douane enlèvement et opérations diverses CIC pour 135 000 €

Caution douane Crédit Agricole pour 80 640€

Caution douane CEGC pour 90 000 €

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

D16 Amortissements et provisions

Le montant des dotations aux amortissements et aux provisions figurant en résultat d'exploitation peut être détaillé de la manière suivante :

	Exercice 2019	Exercice 2020
Reprises de provisions pour risques et charges	200	541
Reprises de provisions sur actif circulant	3	116
Total reprises d'amortissements et de provisions	203	657
Dotations aux amortissements	4 521	4 218
Dotations aux provisions pour risques et charges	849	306
Dotations aux provisions sur actif circulant	825	459
Total dotations aux amortissements et aux provisions	6 195	4 983

D17 Résultat financier

	Exercice 2019	Exercice 2020
Produits financiers		
Total des dividendes		
Revenus des autres créances et VMP		
Produits nets sur cession de VMP		
Produits des autres immobilisations financières		
Gains de change		
Autres produits financiers	361	457
Transfert de charges financières		
Total	361	457
Charges financières		
Intérêts et charges assimilées	-980	-211
Pertes de change		
Autres charges financières		
Total	-980	-211
Résultat financier	-619	246

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

D18 **Résultat exceptionnel**

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

	Exercice 2019	Exercice 2020
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
- Sur cession d'éléments d'actif incorporel		
- Sur cession d'éléments d'actif corporel	31 200	60
- Sur cession de titres consolidés		
- Sur cession d'autres éléments d'actif financier		
Autres produits exceptionnels		26
Reprises de provisions et transferts de charges		
Total	31 200	86
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	165	2
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
- Sur cession d'éléments d'actif incorporel		
- Sur cession d'éléments d'actif corporel	9 611	161
- Sur cession de titres consolidés		
- Sur cession d'autres éléments d'actif financier		
Autres charges exceptionnelles		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		
Total	9 776	163
Résultat exceptionnel	21 424	-77
Ventilation du résultat exceptionnel		
- Part du groupe	21 424	-77
- Part des minoritaires		

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

D19 Effectif

L'effectif employé par les sociétés en intégration globale se décompose comme suit :

	Exercice 2019	Exercice 2020
Cadres	63	55
Agents de maîtrise	93	101
Employés	71	60
Ouvriers	38	43
Total	265	259

E AUTRES INFORMATIONS

E1 Informations sectorielles

L'activité du groupe comprend quatre secteurs d'activité, la location d'entrepôts, la logistique, le transport terrestre, et le transport aérien et maritime.

Les recettes du transport terrestre se sont élevées à 48 489 k€ contre 55 291 k€ en 2019.

Les recettes de la logistique/ entreposage à 27 360 k€ contre 28 280 k€ en 2019.

Les recettes du transport aérien et maritime sont de 5 712 k€ contre 7 287 k€ en 2019.

Les recettes de location d'entrepôt et des facturations diverses s'élèvent à 841 k€ contre 1 752 k€ en 2019.

Soit un chiffre d'affaires consolidé de 82 402 k€.

E2 Evènements marquants 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 4ème trimestre, ont à nouveau impacté le fonctionnement de l'économie française.

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

E3 Événements 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, complétées également de dispositions pour préserver la trésorerie. Le suivi du poste clients fait l'objet de soins attentifs.

E4 Dirigeants

Compte tenu du caractère confidentiel, les rémunérations allouées aux membres de la direction et du conseil de surveillance ne sont pas communiquées.

E5 CAC

Le montant des honoraires versés au CAC pour leurs missions sur l'ensemble des Sociétés du Groupe s'élève à 42 500 € pour l'exercice.

SOCIETE DES ENTREPOTS ET DE DISTRIBUTION

Société par Action 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** »)

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

Chers Membres du Conseil de Surveillance,

Conformément aux statuts de notre Société, nous vous présentons, ci-après, le rapport sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

I/ IDENTIFICATION – CAPITAL – ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE

Nous vous rappelons que :

1. Notre capital social s'élève à 4.400.000 euros et est divisé en 22.000 actions de 200 euros chacune de valeur nominale.
2. Le Commissariat aux comptes de notre Société est assuré par la société **KPMG S.A.**, Commissaire aux Comptes titulaire et **Madame Martine AVENARD**, Co-Commissaire aux Comptes Titulaire. Les Commissaires aux Comptes suppléants sont **Madame Isabelle GOALEC** et **Monsieur Sylvain MARY**.

II/ EXAMEN DES COMPTES CONSOLIDES

Nous allons maintenant vous rendre compte des comptes consolidés clos le **31 décembre 2020**, les différents documents s'y rapportant ayant été mis à votre disposition dans les délais légaux.

II/1. Mode de présentation et méthodes d'évaluation

Nous vous précisons que les comptes qui vous sont présentés ont été élaborés selon les mêmes méthodes de valorisation et de présentation que celles utilisées au cours de l'exercice précédent.

Ces comptes continuent d'être établis dans le respect des principes de prudence, régularité, de sincérité et d'image fidèle.



II/2. Filiales et participations

- A) Nous vous rappelons que notre Société a procédé à la fusion absorption de sa filiale SED Logistique le 1^{er} juillet 2020 avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2020.
- B) Nous vous rappelons que notre Société détient au 31 décembre 2020 une participation minoritaire dans la société **A2DIS** de 47.5 % du capital et des droits de vote de cette Société, dont le siège social est situé à MARLY LA VILLE (95670) – Zone Industrielle de MOIMONT.

Au 31 décembre 2020, la situation de notre filiale est la suivante :

Participation	Capital Social	Capitaux propres	Chiffres d'affaires	Résultat
A2DIS	100.000€	630.052 €	3.980.298 €	165.893 €

II/3. Comptes consolidés

Conformément aux dispositions de l'article L.233-16 du Code de Commerce, notre Société avait établi pour la première fois en 2005, des comptes consolidés avec la société SED Logistique, filiale à 100%, dont le siège social était sis à MARLY LA VILLE (95670) – Zone Industrielle de Moimont. La Société ayant procédé à la fusion absorption de sa filiale SED Logistique le 1er juillet 2020, SED Logistique ne fait plus partie du périmètre de consolidation.

Nous avons rajouté au 31 décembre 2015 par mise en équivalence la société A2DIS, filiale à 47.5 %, dont le siège social est sis à MARLY LA VILLE (95670) – Zone Industrielle de Moimont.

Ces comptes consolidés ont été établis selon les méthodes prévues à l'article L.233-18 du Code de Commerce.

Ces comptes consolidés, que nous soumettons à votre approbation, font ressortir un chiffre d'affaires consolidé de 82.402 k€ contre 92.610 k€ en 2019 et un résultat consolidé (part du groupe) de 922 k€ pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 contre un résultat consolidé de 15.312 k€ pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation est de 1.091 k€ au 31 décembre 2020 contre 213 k€ en 2019.

En tant que de besoin, nous vous rappelons que l'activité du groupe comprend quatre secteurs d'activité :

- Location d'Entrepôts ;
- Logistique ;
- Transport terrestre ; et
- Transport aérien et maritime.

Les recettes du transport terrestre se sont élevées à 48.489 k€ contre 55.291 k€ en 2019.

Les recettes de la logistique / entreposage se sont élevées à 27.360 k€ contre 28.280 k€ en 2019.

Les recettes du transport aérien et maritime sont de 5.712 k€ contre 7.287 k€ en 2019.

Les recettes de location d'entrepôt et des facturations diverses d'élèvent à 841 k€ contre 1.752 k€ en 2019.

8

Les capitaux propres (part groupe) sont de 46.984 k€ contre 46.043 k€ pour l'exercice précédent.
Le poste « emprunts et dettes financières » est de 24.763 k€ contre 29.799 k€ l'exercice précédent.

III/ ACTIVITE DU GROUPE

Le Groupe n'exerce aucune activité en matière de recherche et de développement.

L'année 2020 a été marquée par l'expansion du Corona Virus Covid19. Celle-ci a engendré d'importantes modifications sur l'environnement économique mondial. Cette pandémie a touché significativement la France depuis le mois de mars 2020 et a conduit le Groupe à s'adapter en conséquence.

Des dispositions de chômage partiel ont été immédiatement 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 3^{ème} 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.

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 de nos clients. Nous avons donc maintenu les mesures d'adaptation 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 des dispositions pour préserver la trésorerie.

Le suivi du poste clients fait l'objet de soins attentifs.

Les principaux risques et incertitudes auxquels le Groupe sera confronté sont liés à l'évolution de la conjoncture économique, et aux conséquences de la crise sanitaire liée au COVID 19.

Les effectifs du Groupe au 31 décembre 2020 s'élèvent à +/-265 personnes.

Vos commissaires aux Comptes vous font part, dans leur rapport, de leurs appréciations sur ces comptes consolidés.

Tel est, Messieurs, Mesdames, notre rapport.

Pour le Directoire,
Mr Christophe DUBOIS





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 consolidés***

Exercice clos le 31 décembre 2020
Société des Entrepôts et de Distribution S.A.S.
Zone Industrielle de Moimont - 95760 Marly-la-Ville
Ce rapport contient 26 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 - 95760 Marly-la-Ville
Capital social : €.4 400 000

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

Indépendance

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

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

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

La note A8 « Contrats de location-financement » de l'annexe des comptes consolidés expose notamment les règles et méthodes comptables relatives au retraitement des opérations de location-financement.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre groupe, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe des comptes consolidés et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

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 des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Directoire.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Directoire.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

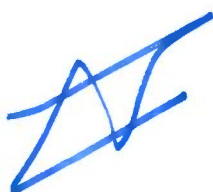
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;

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

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Paris La Défense, le 21 juin 2021
KPMG S.A.



Rémi Toulemonde
Associé

Sèvres, le 21 juin 2021
Martine Avenard



Martine Avenard

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE (EN MILLIERS D'EUROS)

	31/12/2020	31/12/2019	Note n°
Chiffre d'affaires	82 402	92 610	
Autres produits d'exploitation	872	531	
Charges de personnel (inclus participation des salariés)	-15 381	-16 539	
Autres charges d'exploitation	-59 144	-67 304	
Impôts et taxes	-2 675	-2 890	
Dotations aux amortissements et aux provisions	-4 983	-6 195	D.16
Résultat d'exploitation	1 091	213	
Charges et produits financiers	246	-619	D.17
Résultat courant des entreprises intégrées	1 337	-406	
Charges et produits exceptionnels	-77	21 424	D.18
Résultat des opérations en commun			
Impôts sur les résultats	-417	-5 803	D.11
Résultat net des entreprises intégrées	843	15 215	
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	79	97	
Dot / Rep. aux amortissements des écarts d'acquisition			
Résultat net de l'ensemble consolidé	922	15 312	
Intérêts minoritaires			
Résultat net (part du groupe)	922	15 312	
Résultat par action	42	696	
Résultat dilué par action	42	696	

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

BILAN CONSOLIDE (EN MILLIERS D'EUROS)

ACTIF	31/12/2020	31/12/2019	Note n°	PASSIF	31/12/2020	31/12/2019	Note n°
Actif immobilisé	34 779	32 768		Capitaux propres (part du groupe)	46 984	46 043	
Ecart d'acquisition				Capital	4 400	4 400	D.8
Immobilisations incorporelles				Primes, écarts de réévaluation			
Immobilisations incorporelles	85	46	D.1				
Ecart d'acquisition							
Immobilisations corporelles	31 128	29 514	D.2	Réserves	41 741	26 428	
Immobilisations financières	3 267	2 988	D.3	Résultat consolidé	843	15 215	
Titres mis en équivalence	299	220		Quote part résultat mise en équivalence	79	97	
Actif circulant	61 646	75 665		Intérêts minoritaires			
Stocks et en-cours			D.4				
Clients et comptes rattachés	14 614	16 307	D.5	Provisions pour risques et charges	3 243	3 829	D.9
Autres créances et comptes de régularisation	6 628	5 519	D.6				
Valeurs mobilières de placement	6 818	10 796	D.7	Dettes	46 118	58 463	
Disponibilités	33 586	43 043		Emprunts et dettes financières	24 763	29 799	D.13
				Fournisseurs et comptes rattachés	12 596	12 641	D,14
				Autres dettes et comptes de régularisation	8 759	16 023	
TOTAL	96 424	108 432		TOTAL	96 424	108 432	

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(En milliers d'euros)

	Exercice 2020	Exercice 2019
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	843	15 215
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions	4 326	5 992
- Variation des impôts différés	- 351	- 3 054
- Plus-values de cession	101	- 21 590
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES	4 919	- 3 437
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT LIE A L'ACTIVITE	- 7 703	11 247
Flux net de trésorerie généré par l'activité	- 2 784	7 810
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations	- 5 676	- 12 699
Cession d'immobilisations	60	31 200
Incidence des variations de périmètre		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	- 5 616	18 501
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-	- 9 196
Minoritaires des sociétés intégrées		
Autres variations		
Variation des dépôts de garantie reçue		
Emissions d'emprunts	1 600	9 500
Remboursements d'emprunts	- 4 411	- 7 850
Variation des dettes financières diverses	- 2 225	8 071
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	- 5 036	525
VARIATION DE TRESORERIE	-13 436	26 836
Trésorerie d'ouverture	53 839	27 003
Trésorerie de clôture	40 403	53 839

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

(En milliers d'euros)

	Capital	Réserve légal	Report à nouveau	réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Ecart de conversion	Impact des réévaluations net d'impôt différé	Impact de changement de méthode	Autres variations	Total Autres	Total des capitaux propres
Situation à la clôture 31/12/2018	4 400			34 272	1 312				40		40 024
Affectation du résultat 2018				1 352	-1 312				-40		0
dividendes				-9 196							-9 196
Résultat de l'exercice 2019					15 215				97		15 312
Situation à la clôture 31/12/2019	4 400	0	0	26 428	15 215	0	0	0	97	0	46 140
Affectation du résultat 2019				15 312	-15 215				-97		0
dividendes											0
Résultat de l'exercice 2020					843				79		922
Situation à la clôture 31/12/2020	4 400	0	0	41 740	843	0	0	0	79	0	47 062

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDÉS

A PRINCIPES, RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

A1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe SED sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les dispositions du règlement n° 99-02 du Comité de Réglementation Comptable et modifié par le règlement ANC 2015-07 sont appliquées depuis le 1^{er} janvier 2000.

Les comptes consolidés respectent également les principes comptables définis ci-dessous.

La présentation des comptes et les méthodes retenues pour leur évaluation se soumettent aux dispositions des règlements CRC 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 1^{er} janvier 2005. Le groupe a opté pour la méthode dite prospective.

A2 Méthodes de consolidation

La société A2DIS détenue à 47.5 % est consolidée par mise en équivalence.

A3 Méthodes de conversion des opérations en devise

Les éventuelles transactions exprimées en devises étrangères sont converties aux cours de change en vigueur au moment de la transaction.

Lors de l'arrêté des comptes, les soldes monétaires en devises sont convertis au taux de clôture. Les différences de change dégagées à cette occasion et celles réalisées lors des transactions en devises sont, le cas échéant, comptabilisées en résultat financier.

A4 Écarts d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre :

- Le coût d'acquisition des titres de participation ;
- La quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Ce poste enregistre donc les écarts consécutifs à une acquisition qu'il n'a pas été possible d'affecter à un poste de l'actif immobilisé.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé et sont amortis sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions.

Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits en provisions pour risques et charges et font l'objet de reprises sur une durée évaluée de la même manière que l'écart d'acquisition positif.

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

A5 Date de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les sociétés sont consolidées sur la base de leurs états financiers arrêtés au 31 décembre, d'une durée de 12 mois, à l'exception des sociétés créées entrant dans le périmètre dont la durée est fonction de leur date de création.

A6 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou de production.

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

- | | | |
|--------------|----------|-----------|
| ▪ Logiciel : | linéaire | 3 à 5 ans |
|--------------|----------|-----------|

A.6.1 *Les autres immobilisations incorporelles*

Elles représentent la valeur d'acquisition des logiciels.

A7 Immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Dans le cadre des nouvelles règles sur les actifs, la méthode de comptabilisation par composants s'applique dès le 1^{er} janvier 2005 aux immobilisations corporelles et en particulier aux constructions (méthode prospective appliquée sur les immeubles destinés à l'exploitation).

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

- | | | |
|--------------------------------------|----------|-------------|
| ▪ Construction : structure (50 %) | linéaire | 15 à 35 ans |
| ▪ Constructions : toiture (20 %) | linéaire | 15 à 25 ans |
| ▪ Constructions : agencements (30 %) | linéaire | 15 à 20 ans |
| ▪ Agencements et aménagements : | linéaire | 5 à 10 ans |
| ▪ Installations techniques : | linéaire | 5 à 10 ans |
| ▪ Matériel et outillages : | linéaire | 3 à 10 ans |
| ▪ Matériel de transport : | linéaire | 3 à 10 ans |
| ▪ Matériel informatique : | linéaire | 3 à 6 ans |
| ▪ Mobilier : | linéaire | 5 ans |

A8 Contrats de location-financement

Les contrats de location-financement sont retraités.

Les opérations réalisées au moyen d'un contrat de location-financement sont majoritairement retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au contrat. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités, et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

Les durées d'amortissement retenues sont conformes à celles appliquées dans les comptes sociaux.

A9 Immobilisations financières

Ce poste est essentiellement constitué de dépôts et cautionnements versés ainsi que des titres immobilisés, n'ayant pas lieu d'être dépréciés.

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

A10 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation des créances est pratiquée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

A11 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement qui correspondent à des dépôts à terme et des parts sociales sont évaluées à leur coût d'achat à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Une dépréciation est constituée lorsque le cours de bourse ou la valeur probable de réalisation est inférieur à la valeur d'achat.

A12 Provisions pour risques et charges

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.

A13 Engagements de retraite et prestations assimilées

Le montant des droits qui seraient acquis par les salariés pour le calcul des indemnités de départ à la retraite, est déterminé en fonction de leur ancienneté et en tenant compte d'un pourcentage de probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite. Ce calcul est externalisé.

La PIDR est comptabilisée dans les comptes consolidés.

La provision pour risques et charges de l'exercice constate les engagements de retraite du groupe 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 €.

A14 Impôts sur les résultats

Conformément aux prescriptions du règlement CRC n°99-02, le groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- De différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé ;
- De crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société.

En application du règlement CRC n°99-02, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

A15 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente ou régulière.

A16 Résultat par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé – part du groupe – se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice, à l'exception des actions propres.

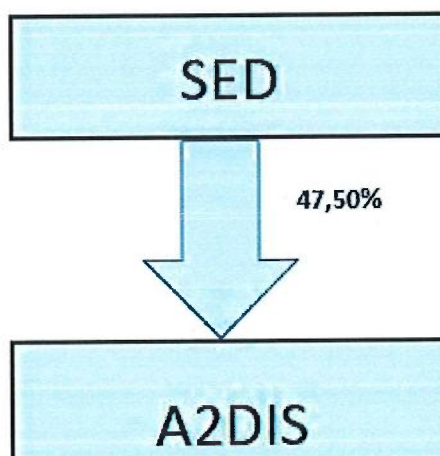
Aucun instrument dilutif n'ayant été émis, le résultat dilué par action correspond au résultat de base par action.

B PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Liste des sociétés consolidées.

Société et forme Juridique	Siège social	Méthode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt
SED	ZI de Moimont 1 rue Jean Jaurès 95670 Marly-la-Ville	Société mère		
A2DIS	ZI de Moimont 1 rue Jean Jaurès 95670 Marly-la-Ville	Mise en equivalence	47.5 %	47.5 %

B1 Organigramme au 31 décembre



B2 Entrées de périmètre

Aucune entrée de périmètre n'est intervenue au cours de l'exercice.

B3 Sorties de périmètre

Au cours de l'exercice 2020, la SED a fusionné avec sa filiale SED LOGISTIQUE détenue à 100%. Cette fusion au 1^{er} juillet 2020 a été réalisée avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2020.

B4 Sociétés exclues du périmètre de consolidation

- Société A2DISIMMO créée en fin d'année 2019, capital 10.000 €, détention à 55% par A2DIS
- SCI VALEMY acquise par A2DISIMMO le 19 décembre 2019, capital 5.000 € détenu à 99% par A2DISIMMO.

Ces sociétés ont été exclues du périmètre de consolidation.

C COMPARABILITÉ DES COMPTES

C1 Changements comptables

- Néant

C2 Changements de méthode de consolidation

- Néant

C3 Variations de périmètre

- Fusion des sociétés SED et SED Logistique au 1^{er} janvier 2020.

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

D NOTES ET COMMENTAIRES

Les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

D1 Immobilisations incorporelles

	31/12/2019	Augmentation	Diminution	Variation périmètre	Ecart de conversion	Autres variations	31/12/2020
Valeurs brutes							-
Frais d'établissement							-
Concessions, brevets, licences	10						10
Ecart d'acquisition							-
Autres immobilisations incorporelles	1 157	77					1 234
Avances et acomptes versés							-
Total	1 167	77	-	-	-	-	1 244
Amortissements							
Frais d'établissement							
Concessions, brevets, licences	- 10						- 10
Ecart d'acquisition							
Autres immobilisations incorporelles	- 1 112	- 38					- 1 150
Avances et acomptes versés							-
Total	- 1 122	- 38	-	-	-	-	- 1 160
Valeurs nettes							
Frais d'établissement							
Concessions, brevets, licences							
Ecart d'acquisition							-
Autres immobilisations incorporelles	45	39					84
Avances et acomptes versés							-
Total	45	39	-	-	-	-	84

Les autres immobilisations incorporelles correspondent à des logiciels, standards et développements spécifiques et sont amortis sur une durée de trois à cinq ans.

D.1.1 Ecart d'acquisition

Les fonds de commerce reçus en 1998 par SED LOGISTIQUE sont retraités dans les comptes consolidés ; il a été imputé sur les capitaux propres en totalité pour 2 286 735 €.

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

D2 Immobilisations corporelles

	31/12/2019	Augmentation	Diminution	Réévaluation + variation	Autres variations	31/12/2020
Valeurs brutes						
Terrains	969	320				1 289
Terrains en crédit-bail	1 532					1 532
Constructions	36 869	3 184	5			40 048
Constructions ex crédit-bail	22 250					22 250
Installations techniques, mat. & out.	7 425	4 877	85			12 217
Installations techniques, mat. & out en crédit-bail	4 533	610	169			4 974
Autres immobilisations corporelles	7 937	140	20			8 057
Autres immobilisations corporelles en crédit-bail						0
Immobilisations corporelles en cours	3 262		3 193			69
Avances et acomptes						
Total	84 777	9 131	3 472	0	0	90 436
Amortissements						
Terrains						
Terrains en crédit-bail						
Constructions	-23 021	-1 693				-24 714
Constructions en crédit-bail	-16 733	-775				-17 508
Installations techniques, mat. & out.	-5 728	-872	66			-6 534
Installations techniques, mat. & out en crédit-bail	-4 036	-349				-4 385
Autres immobilisations corporelles	-5 747	-492	68			-6 171
Autres immobilisations corporelles en crédit-bail						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
Total	-55 265	-4 181	134	0	0	-59 312
Valeurs nettes						
Terrains	969	320	0			1 289
Terrains en crédit-bail	1 532	0	0			1 532
Constructions	13 848	1 491	5			15 334
Constructions en crédit-bail	5 517	-775	0			4 742
Installations techniques, mat. & out.	1 697	4 005	19			5 683
Installations techniques, mat. & out en crédit-bail	497	261	169			589
Autres immobilisations corporelles	2 190	-352	-48			1 886
Autres immobilisations corporelles en crédit-bail	0	0	0			0
Immobilisations corporelles en cours	3 262	0	3 193			69
Avances et acomptes	0	0	0			0
Total	29 512	4 950	3 338	0	0	31 124

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

D3 Immobilisations financières

	31/12/2019	Augmentation	Diminution	Réévaluation + var. périmètre	Ecart de conversion	autres variation	31/12/2020
Valeurs brutes							
Titres de participations							
Créances rattachées à des participations							
Autres immobilisations financières	2 988	562	283				3 267
Titres mis en équivalence	220	79					299
Total	3 208	641	283				3 566
Provisions pour dépréciation							
Titres de participations							
Créances rattachées à des participations							
Autres immobilisations financières							
Titres mis en équivalence							
Total							
Valeurs nettes							
Titres de participations							
Créances rattachées à des participations							
Autres immobilisations financières	2 988	562	283				3 267
Titres mis en équivalence	220	79	0				299
Total	3 208	641	283				3 566

D4 Stocks et en-cours

Néant

D5 Ventilation des créances par échéance

Les créances se décomposent, par échéance, de la manière suivante :

Valeurs brutes	31/12/2019	31/12/2020	< 1 an	> 1 an
Avances et acomptes versés				
Clients et comptes rattachés	16 993	15 643	15 643	
Autres créances	5 548	5 927	5 927	
Comptes courants débiteurs				
Débiteurs divers				
Charges constatées d'avance	454	1 185	1 185	
Charges à répartir				
Impôt différé actif				
Total	22 995	22 755	22 755	

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

D6 Dépréciation de l'actif circulant

Les dépréciations de l'actif circulant (hors stocks) se décomposent selon :

	31/12/2019	Dotations	Reprises	Variation périmètre	Ecart de conversion	Autres variations	31/12/20120
Clients et comptes rattachés	686	458	116				1 028
Autres créances	484						484
Total	1 170	458	116				1 512

D7 Titres de placement

Le poste "Valeurs mobilières de placement" est composé de la façon suivante :

Titre cotés	Valeur nette comptable
OBLIGATIONS SG	2 000
CA SOLUTION EXEDENT	3 012
CAT SG	526
TITRES CE	1 006
CATIP CIC	274
Total	6 818

D8 Capitaux propres

A la clôture de l'exercice, le capital social se compose de 22 000 actions d'une valeur nominale de € 200, soit une valeur totale de € 4 400 000.

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

D9 Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges se décomposent de la manière suivante :

	31/12/2019	Dotations	Reprises	Variation périmètre	Ecarts de conversion	Autres variations	31/12/2020
Autres provisions pour risques & charges	1 774	306	405				1 675
PIDR	168		136				32
Provisions impôts différés passif	1 887		351				1 536
Total	3 829	306	892				3 243

D10 Impôt différé

La prise en compte, à la clôture de l'exercice, d'imposition différée dans les comptes consolidés a eu, poste par poste, les incidences suivantes :

	31/12/2019	31/12/2020	Variation
Impôts différés actif			
Impôts différés passif	1 887	1 536	-351

Les impôts différés se décomposent par nature de la manière suivante :

Impôt différé actif	31/12/2019	Impact réserves	Impact résultat	Variation périmètre	Autres variations	31/12/2020
Organic	10		-1			9
Participation des salariés	0					0
TVTS	0					0
Abandon c/c	0					0
PV latente	0					0
OPCVM						
Provisions congrés payés	376		55			431
Retraitements	47		-38			9
PIDR						
Compensation IDA/IDP	-433		-16			-449
Total	0		0			0

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

Impôt différé passif	31/12/2019	Impact réserves	Impact résultat	Variation périmètre	Autres variations	31/12/2020
Location-Financement	-2 114		315			-1 799
Provisions réglementées	-207		19			-188
Compensation IDA/IDP	435		16			451
Total	-1 887		350			-1 537

D11 Impôts sur les résultats

La distinction entre impôt exigible et impôt différé, au compte de résultat, se présente comme suit :

	Exercice 2019	Exercice 2020
Impôt exigible	-8 858	-767
Charge (produits) d'impôts différés	3 054	350
Total	-5 804	-417

D12 Preuve d'impôt

Le taux d'impôt utilisé est de 28%.

Rationalisation de l'impôt	Exercice 2020
Résultat net de l'ensemble consolidé	843
Charge d'impôt consolidée (exigible et différé)	417
Résultat avant impôt sur les bénéfices	1 260
<Impôt théorique au taux en vigueur>	-353
Différence d'impôt	-64

Le rapprochement entre l'impôt sur les sociétés figurant au compte de résultat et l'impôt théorique qui serait supporté sur la base du taux en vigueur en France s'analyse comme suit :

Analyse de cette différence d'impôt	Charges	Produits
Différences permanentes	-3	
Crédit d'impôt		61
Différence de taux		
Ecart sur Fonds Propres		
Total	-3	61
Différence nette	64	

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

D13 Emprunts et dettes financières

D.13.1 Nature et échéance des emprunts et dettes financières

Les dettes financières peuvent être ventilées par échéance de la manière suivante :

	31/12/2019	31/12/2020	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	15 661	12 850	6 088	3 498	3 264
Emprunts en crédit-bail	0	0			
Dettes financières diverses	14 137	11 913	11 913		
Concours bancaires courants					
Total emprunts et dettes financières	29 798	24 763	18 001	3 498	3 264

D14 Autres passifs à court terme

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

	31/12/2019	31/12/2020	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Fournisseurs	12 641	12 596	12 596		
Avances et acomptes reçus sur commande					
Dettes fiscales et sociales	15 255	7 545	7 545		
Dettes sur immobilisations	245	864	864		
Autres dettes	226	75	75		
Produits constatés d'avance	296	275	275		
Ecart de conversion passif					
Total autres passifs à court terme	28 663	21 355	21 355		

L'ensemble de ces dettes est d'échéance inférieure à un an.

D15 Engagements hors-bilan

D.15.1 Engagements reçus

Néant.

D.15.2 Engagements donnés

Caution Ursoval Société Générale pour 507 900 € portée à 672 923 €
Nantissement VMP CDN de 2 000 000 €
Caution EIF CIC pour 273 468 €
Caution douane enlèvement et opérations diverses CIC pour 135 000 €
Caution douane Crédit Agricole pour 80 640€
Caution douane CEGC pour 90 000 €

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

D16 Amortissements et provisions

Le montant des dotations aux amortissements et aux provisions figurant en résultat d'exploitation peut être détaillé de la manière suivante :

	Exercice 2019	Exercice 2020
Reprises de provisions pour risques et charges	200	541
Reprises de provisions sur actif circulant	3	116
Total reprises d'amortissements et de provisions	203	657
Dotations aux amortissements	4 521	4 218
Dotations aux provisions pour risques et charges	849	306
Dotations aux provisions sur actif circulant	825	459
Total dotations aux amortissements et aux provisions	6 195	4 983

D17 Résultat financier

	Exercice 2019	Exercice 2020
Produits financiers		
Total des dividendes		
Revenus des autres créances et VMP		
Produits nets sur cession de VMP		
Produits des autres immobilisations financières		
Gains de change		
Autres produits financiers	361	457
Transfert de charges financières		
Total	361	457
Charges financières		
Intérêts et charges assimilées	-980	-211
Pertes de change		
Autres charges financières		
Total	-980	-211
Résultat financier	-619	246

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

D18 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

	Exercice 2019	Exercice 2020
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
- Sur cession d'éléments d'actif incorporel		
- Sur cession d'éléments d'actif corporel	31 200	60
- Sur cession de titres consolidés		
- Sur cession d'autres éléments d'actif financier		
Autres produits exceptionnels		26
Reprises de provisions et transferts de charges		
Total	31 200	86
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	165	2
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
- Sur cession d'éléments d'actif incorporel		
- Sur cession d'éléments d'actif corporel	9 611	161
- Sur cession de titres consolidés		
- Sur cession d'autres éléments d'actif financier		
Autres charges exceptionnelles		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		
Total	9 776	163
Résultat exceptionnel	21 424	-77
Ventilation du résultat exceptionnel		
- Part du groupe	21 424	-77
- Part des minoritaires		

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

D19 Effectif

L'effectif employé par les sociétés en intégration globale se décompose comme suit :

	Exercice 2019	Exercice 2020
Cadres	63	55
Agents de maîtrise	93	101
Employés	71	60
Ouvriers	38	43
Total	265	259

E AUTRES INFORMATIONS

E1 Informations sectorielles

L'activité du groupe comprend quatre secteurs d'activité, la location d'entrepôts, la logistique, le transport terrestre, et le transport aérien et maritime.

Les recettes du transport terrestre se sont élevées à 48 489 k€ contre 55 291 k€ en 2019.

Les recettes de la logistique/ entreposage à 27 360 k€ contre 28 280 k€ en 2019.

Les recettes du transport aérien et maritime sont de 5 712 k€ contre 7 287 k€ en 2019.

Les recettes de location d'entrepôt et des facturations diverses s'élèvent à 841 k€ contre 1 752 k€ en 2019.

Soit un chiffre d'affaires consolidé de 82 402 k€.

E2 Evènements marquants 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 4ème trimestre, ont à nouveau impacté le fonctionnement de l'économie française.

Comptes consolidés
Exercice clos au 31 décembre 2020

E3 Événements 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, complétées également de dispositions pour préserver la trésorerie. Le suivi du poste clients fait l'objet de soins attentifs.

E4 Dirigeants

Compte tenu du caractère confidentiel, les rémunérations allouées aux membres de la direction et du conseil de surveillance ne sont pas communiquées.

E5 CAC

Le montant des honoraires versés au CAC pour leurs missions sur l'ensemble des Sociétés du Groupe s'élève à 42 500 € pour l'exercice.