

RCS : MARSEILLE

Code greffe : 1303

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1997 B 02149

Numéro SIREN : 403 522 709

Nom ou dénomination : C.D. SUD

Ce dépôt a été enregistré le 13/05/2022 sous le numéro de dépôt 5475

**CD SUD**

**Société par actions simplifiée au capital de 2 000 000 euros**

**Siège social :  
Rue Albert Cohen  
13016 MARSEILLE**

**RCS MARSEILLE 403 522 709**

**Exercice clos le 31.12.2021**

**Bilan  
Compte de Résultat  
Annexes**

Pour COLD&CO  
RT  
Romain TOSOLINI



**Liase 21 IS RN**

①

**BILAN — ACTIF**

DGFIP N° 2050-SD 2021

Formulaire obligatoire (article 53 A du code général des impôts)

Désignation de l'entreprise :		CD SUD		1   2		
Adresse de l'entreprise :		1 RUE ALBERT COHEN 13016 MARSEILLE		Durée de l'exercice précédent : 1   2		
Numéro SIRET :		4 0 3 5 2 2 7 0 9 0 0 0 4 3				Néant <input type="checkbox"/>
		Bruit		Amortissements, provisions		Exercice N clos le, Net
		1		2		3
Capital souscrit non appelé (I)		AA				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB		AC		
	Frais de développement *	CX		CQ		
	Concessions, brevets et droits similaires	AP	482 515	AG	404 132	78 383
	Fonds commercial (1)	AH	176 000	AI		176 000
	Autres immobilisations incorporelles	AJ	413 722	AK	226 121	187 600
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM		
ACTIF IMMOBILISÉ - IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN		AO		
	Constructions	AP		AQ		
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	37 223	AS	37 223	
	Autres immobilisations corporelles	AT	6 269 804	AU	3 190 958	3 078 846
	Immobilisations en cours	AV		AW		
	Avances et acomptes	AX		AY		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT		
	Autres participations	CU		CV		
	Créances rattachées à des participations	BB		BC		
	Autres titres immobilisés	BD		BE		
	Prêts	BF		BG		
	Autres immobilisations financières *	BH	1 216 464	BI		1 216 464
<b>TOTAL (II)</b>		<b>BJ</b>	<b>8 595 728</b>	<b>BK</b>	<b>3 858 435</b>	<b>4 737 294</b>
ACTIF CIRCLANT - STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL		BM		
	En cours de production de biens	BN		BO		
	En cours de production de services	BP		BQ		
	Produits intermédiaires et finis	BR		BS		
	Marchandises	BT	21 710 381	BU	1 259 802	20 450 579
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV		BW		
ACTIF CIRCLANT - CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	17 715 230	BY	1 979 826	15 735 404
	Autres créances (3)	BZ	21 158 455	CA		21 158 455
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC		
	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres)	CD		CE		
DIVERS	Disponibilités	CF	6 051 054	CG		6 051 054
	Charges constatées d'avance (3)*	CH	656 898	CI		656 898
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>CJ</b>	<b>67 292 018</b>	<b>CK</b>	<b>3 239 628</b>	<b>64 052 389</b>
	Comptes de régularisation	Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV)	CW			
Primes de remboursement des obligations (V)		CM				
Écarts de conversion actif * (VI)		CN				
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)</b>		<b>CO</b>	<b>75 887 746</b>	<b>LA</b>	<b>7 098 063</b>	<b>68 789 683</b>
Renvois : (1) Dont droit au bail :		30 000	(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes	CP	(3) Part à plus d'un an :	CR
Chase de réserve de propriété *		Immobilisations :	Stocks :	Créances :		

Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

SAGE Experts-comptables - janvier 2021 - Etat préparatoire

②

## BILAN — PASSIF avant répartition

DGI RP N° 2051-SD 2021

Formulaire obligatoire (article 55 A  
du Code général des impôts)

Designation de l'entreprise		CD SUD	Néant <input type="checkbox"/>
		Exercice N	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 2 000 000,00)	DA	2 000 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC	
	Réserve légale (3)	DD	200 000
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE	
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF	
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants * EJ)	DG	12 377 938
	Report à nouveau	DH	5 708 444
	<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	DI	3 939 020
	Subventions d'investissement	DJ	
	Provisions réglementées *	DK	
	<b>TOTAL (II)</b>	DL	24 225 402
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM	
	Avances conditionnées	DN	
<b>TOTAL (III)</b>	DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	38 582
	Provisions pour charges	DQ	
<b>TOTAL (III)</b>	DR	38 582	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS	
	Autres emprunts obligataires	DT	
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	9 630 742
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs E1)	DV	5 520 503
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	19 963 401
	Dettes fiscales et sociales	DY	2 773 274
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	
Autres dettes	EA	6 636 625	
	<b>TOTAL (IV)</b>	EB	44 524 545
Compte régular.	Produits constatés d'avance (4)	EC	
<b>TOTAL (IV)</b>	ED	1 154	
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b>	EE	68 789 683	
RENVIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	EB	
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC	
		ID	
		IE	
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF	
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	36 203 126	
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	130 742	

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2052.

SAGE Experts-comptables - Janvier 2021 - Etat participatif

**③ COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)**

DGFIP N° 2052-SD 2021

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : <u>CD SUD</u>		Exercice N		Néant <input type="checkbox"/>				
		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	Total				
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA	137 299 192	FB	247 864	FC	137 547 056	
	Production vendue } biens *	FD	(51)	FE		FF	(51)	
		services *	FG	1 588 628	FI	302	FI	1 588 930
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	138 887 769	FK	248 166	FL	139 135 935	
	Production stockée *					FM		
	Production immobilisée *					FN	17 068	
	Subventions d'exploitation					FO	18 000	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)					FP	959 926	
	Autres produits (1) (11)					FQ	37 814	
						FR	Total des produits d'exploitation (2) (I)	140 168 742
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane) *					JS	106 841 939	
	Variation de stock (marchandises) *					JT	(1 530 356)	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) *					FU	349 695	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements) *					FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis) *					PW	15 235 848	
	Impôts, taxes et versements assimilés *					FX	710 890	
	Salaires et traitements *					FY	7 039 710	
	Charges sociales (10)					FZ	2 815 283	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations } dotations aux amortissements *					GA	712 259
							GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions *					GC	1 349 698
		Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	
	Autres charges (12)						GE	349 836
						GF	Total des charges d'exploitation (4) (II)	133 874 802
<b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>						GG	6 293 940	
opérations et opérations	Bénéfice attribué ou perte transférée *			(III)		GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré *			(IV)		GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	36 943	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	16 271	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
						GP	Total des produits financiers (V)	53 214
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ		
	Intérêts et charges assimilés (6)					GR	284 848	
	Différences négatives de change					GS	2 684	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
						GU	Total des charges financières (VI)	287 532
<b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>						GV	(234 318)	
<b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>						GW	6 059 622	

(RELEVÉS - voir tableau n° 2053) \* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2052

**④** **COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)** DGFIP N° 2053-SI 2021

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise <u>CD SUD</u>		Néant <input type="checkbox"/>		
		<b>Exercice N</b>		
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	125 000	
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC		
	<b>Total des produits exceptionnels (*) (VII)</b>	HD	125 000	
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	158 035	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	125 538	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)	HG	87 098	
	<b>Total des charges exceptionnelles (*) (VIII)</b>	HI	370 671	
<b>4 – RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)</b>		IJ	(245 671)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		IJ	527 524	
Impôts sur les bénéfices *		IK	1 347 408	
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>		IL	140 346 957	
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>		IM	136 407 937	
<b>5 – BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits – total des charges)</b>		IN	3 939 020	
<b>REVENUS</b>	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
	(2) Dont {	produits de locations immobilières	HY	327 167
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG	
	(3) Dont {	– Crédit-bail mobilier *	HP	
		– Crédit-bail immobilier	HQ	
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH		
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	36 943	
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	2 149	
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	IX	157 477	
	(6ter) Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)		RC	
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD	
	(9) Dont transferts de charges	AI	204 630	
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS)	A5		
(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3			
(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4			
(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives	A6			
	obligatoires	A9		
Dont cotisations facultatives Madelin	A7			
Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite	A8			
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe)	Exercice N			
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels		
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N-1			
	Charges antérieures	Produits antérieurs		

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

SAGE Experts-comptables Janvier 2021 : Etat préparatoire

## Annexes 2021

### PREAMBULE

L'exercice social clos le 31/12/2021 a une durée de 12 mois.  
L'exercice précédent clos le 31/12/2020 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 68 789 682,77 E.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 3 939 019,73 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis par les dirigeants.

### REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis conformément aux règles édictées par le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général homologué par l'arrêté du 8 septembre 2014 publié au Journal Officiel de la République française du 15 octobre 2014 modifié par le règlement de l'ANC N°2016-07 du 4 novembre 2016.

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe d'image fidèle, conformément aux règles de base suivantes :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

#### ***Immobilisations corporelles et incorporelles***

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : l'entreprise a retenu les durées réelles d'utilisation telles qu'elles sont prévues au niveau du groupe pour l'amortissement des biens non décomposés.

#### ***Immobilisations financières***

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

**Stocks**

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks. Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks. Les frais de stockage ne sont pas pris en compte.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes. Cette dépréciation est appréciée au cas par cas en fonction des produits défectueux et/ou obsolètes identifiés par la direction. Elle s'élève à la clôture à 1 259 802 Euros.

**Créances et dettes**

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Cette dépréciation est appréciée au cas par cas. Elle s'élève à la clôture à 1 979 826 Euros.

Aucune méthode de dépréciation statistique n'est appliquée.

**Opérations en devises et écarts de conversion**

Les factures reçues et émises en devises sont comptabilisées en euros sur la base du taux du jour de comptabilisation et les dettes/créances de fin d'exercice sont converties au cours de change en vigueur au 31 décembre. Les écarts sont portés dans les comptes d'écarts de conversion actif et passif.

Les écarts de conversion constatés à la clôture sur les comptes de trésorerie en dollar sont systématiquement constatés en résultat.

A la clôture de l'exercice, un écart de conversion passif provenant des avances consenties en dollar de 1 154 Euros a été comptabilisé.

**CHANGEMENTS DE METHODE**

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

**Rappel des changements de méthode appliqués à compter du 1er janvier 2020**

La société a effectué des changements dans les modalités d'application des estimations comptables, permettant d'améliorer la qualité de l'information financière communiquée dans les comptes annuels et permettre l'harmonisation entre les comptes individuels et les comptes consolidés du Groupe auquel appartient CD SUD.

**Reconnaissance du produit de bonifications financières annuelles conditionnées**

A compter de l'exercice 2020, les bonifications financières arrières (BFA) sur achats de marchandises conditionnées à la réalisation d'objectifs annuels, font dorénavant l'objet d'une estimation sur une période annuelle non échue dès lors que l'atteinte des conditions d'obtention à l'échéance peut être estimée avec une assurance raisonnable.

Le montant des produits à recevoir comptabilisées au 31 décembre 2020 du fait de ce changement s'élevait à 2 642 775 Euros. Il s'élève à 2 964 554 Euros au 31 décembre 2021.

Prise en compte des bonifications financières annuelles sur le coût de revient des stocks

A compter de l'exercice 2020, le coût de revient des stocks est dorénavant minoré des bonifications financières « arrières » sur atteinte d'objectifs annuels.

Le montant des bonifications venant en minoration de l'évaluation des stocks au 31 décembre 2020 du fait de ce changement s'élevait à 670 593 Euros. Il s'élève à 947 509 Euros au 31 décembre 2021.

**AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE**

146 000 €

**Fonds commercial**

Un fonds commercial a été acquis au cours de l'exercice pour un montant de 146 000 Euros.

Ledit fonds commercial ne fait pas l'objet d'une durée d'utilisation limitée. En conséquence, il n'est pas amorti mais fait l'objet d'un test de dépréciation au minimum une fois par an, et dès qu'il existe un indice de perte de valeur. Ce test conduit à constater une dépréciation lorsque la valeur d'usage du fonds commercial est inférieure à sa valeur nette comptable.

A la clôture de l'exercice, un test de dépréciation a été effectué concluant à l'absence d'indice de perte de valeur n'a été constaté.

**Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice**

La société n'a pas connaissance d'évènements significatifs postérieurs à la clôture.

**Participation des salariés**

Un accord de participation de groupe s'est appliqué pour la première fois au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2019.

Un montant de 527 524 Euros de participation à verser a fait l'objet d'une écriture de charge à payer à la clôture de l'exercice. Ce montant correspond à la quote-part de participation commune aux salariés du groupe attribuée aux salariés de la société.

**Dépenses de mécénat**

Au cours de l'exercice, la société a réalisé des dons à hauteur de 157 477 Euros au profit d'organismes reconnues d'intérêt général. Ces dons ont été enregistrés en résultat exceptionnel. Conformément aux dispositions de l'article 238 bis du CGI, la société bénéficie sur l'exercice d'une réduction d'impôt sur les sociétés de 60% de ces dons.

**Intégration fiscale**

Une convention d'intégration fiscale a été conclue avec l'actionnaire unique, la société COLD & CO. Cette convention est entrée en vigueur le 1er janvier 2020. Cette convention a été signée dans le cadre de l'option prise par COLD & CO pour le régime de l'intégration fiscale tel que défini aux articles 223 et suivants du Code général des impôts. La contribution à la dette d'impôt sur les sociétés et des contributions additionnelles supportées est égale, au titre de chaque période d'imposition, à la cotisation d'impôt sur les sociétés dont la société aurait été redevable, si elle avait fait l'objet d'une imposition séparée.

## Annexes 2021 (suite)

## NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Fonds commercial (hors droit au bail) = 146 000 E

Fonds commercial	Valeur brute	Amort./Provis.	Valeur nette
Fonds acheté	146 000		146 000
Fonds réévalué			
Fonds reçu en apport			
<b>TOTAL</b>	<b>146 000</b>		<b>146 000</b>

## Actif immobilisé

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes = 8 595 728 E

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	721 236	351 000		1 072 237
Immobilisations corporelles	5 397 921	1 303 495	351 830	6 307 027
Immobilisations financières	1 147 105	83 277	13 918	1 216 464
<b>TOTAL</b>	<b>7 266 262</b>	<b>1 737 772</b>	<b>365 748</b>	<b>8 595 728</b>

Amortissements et provisions d'actif = 3 858 435 E

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	461 686	168 568		630 254
Immobilisations corporelles	2 824 604	630 789	227 213	3 228 181
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
<b>TOTAL</b>	<b>3 286 290</b>	<b>799 357</b>	<b>227 213</b>	<b>3 858 435</b>

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Concess.brevets licences	482 515	404 132	78 383	de 1 à 3 ans
Droit au bail	30 000	0	30 000	Non amortiss.
Fonds commercial	146 000	0	146 000	Non amortiss.
Autres immos.incorporelles	413 722	226 121	187 600	de 1 à 10 ans
Materiel industriel	37 223	37 223	0	de 5 à 10 ans
Instal./agenc.divers	4 364 023	1 934 584	2 429 439	de 1 à 10 ans
Instal./agenc.siege marseille	371 273	228 933	142 340	de 5 à 20 ans
Materiel de transport	44 403	29 594	14 809	de 3 à 5 ans
Mat.bureau & informatique	1 022 585	803 615	218 970	de 1 à 10 ans
Mobilier	467 519	194 232	273 287	de 1 à 10 ans
<b>TOTAL</b>	<b>7 379 264</b>	<b>3 858 434</b>	<b>3 520 830</b>	

Etat des créances = 40 747 047 E

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	1 216 464		1 216 464
Actif circulant & charges d'avance	39 530 583	39 530 583	
<b>TOTAL</b>	<b>40 747 047</b>	<b>39 530 583</b>	<b>1 216 464</b>

Provisions pour dépréciation = 3 239 628 E

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	utilisées	non utilisées	A la clôture
Stocks et en-cours	847 800	412 002			1 259 802
Comptes de tiers	1 779 626	937 696	332 466	405 030	1 979 826
Comptes financiers					
<b>TOTAL</b>	<b>2 627 426</b>	<b>1 349 698</b>	<b>332 466</b>	<b>405 030</b>	<b>3 239 628</b>

**Créances représentées par des effets de commerce = 59 799 E**

Origine des effets de commerce	Montant
Clients et assimilés	59 799
Autres créances	
<b>TOTAL</b>	<b>59 799</b>

**Produits à recevoir par postes du bilan = 3 942 837 E**

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	141 429
Autres créances	3 801 408
Disponibilités	
<b>TOTAL</b>	<b>3 942 837</b>

**Charges constatées d'avance = 656 898 E**

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

## Annexes 2021 (suite)

## NOTES SUR LE BILAN PASSIF

**Capital social = 2 000 000 E**

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	2000	1000,00	2 000 000
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
<b>Titres en fin d'exercice</b>	<b>2000</b>	<b>1000,00</b>	<b>2 000 000</b>

**Provisions = 38 582 E**

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Provisions réglementées					
Provisions pour risques &	56 382		17 800		38 582
<b>TOTAL</b>	<b>56 382</b>		<b>17 800</b>		<b>38 582</b>

**Etat des dettes = 44 524 545 E**

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	9 630 742	1 309 323	7 158 255	1 163 164
Dettes financières diverses	5 520 503	5 520 503		
Fournisseurs	19 963 401	19 963 401		
Dettes fiscales & sociales	2 773 274	2 773 274		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	6 636 625	6 636 625		
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL</b>	<b>44 524 545</b>	<b>34 893 803</b>	<b>7 158 255</b>	<b>1 163 164</b>

**Charges à payer par postes du bilan = 4 056 540 E**

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	19 467
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	941 540
Dettes fiscales & sociales	1 874 094
Autres dettes	1 221 439
<b>TOTAL</b>	<b>4 056 540</b>

## Annexes 2021 (suite)

## NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

**Ventilation du chiffre d'affaires = 139 135 935 E**

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Ventes de marchandises	138 800 927	99,76 %
Prestations de services	338 501	0,24 %
Produits des activités annexes	1 250 429	0,90 %
Rabais, remises & ristournes accord	-1 253 923	-0,90 %
<b>TOTAL</b>	<b>139 135 935</b>	<b>100.00 %</b>

**Ventilation de l'impôt sur les bénéfices = 1 347 408 E**

Niveau de résultat	Avant impôt	Impôt	Après impôt
Résultat d'exploitation	6 293 940	1 607 866	4 686 074
Résultat financier	-234 318	-58 621	-175 697
Résultat exceptionnel	-245 671	-22 173	-223 498
Participation des salariés	-527 524	-179 663	-347 861
<b>TOTAL</b>	<b>5 286 428</b>	<b>1 347 408</b>	<b>3 939 020</b>

**Accroissements et allègements de la dette future d'impôts**

Accroissements et allègements	Montant	Impôts
Accroissements		
Provisions réglementées		
Subventions à réintégrer au résultat		
Allègements		
Provis. non déduct. l'année de dotat.	-751 066	-187 767 *
Total des déficits exploit. Reportables		
Total des amortissements différés		
Total des moins-values à long terme		
<b>TOTAL</b>	<b>751 066</b>	<b>187 767</b>

\* Il a été retenu un taux d'IS de 25%.

**Autres informations relatives au compte de résultat**

Les postes de charges et produits composant le résultat de l'exercice figurent au compte de résultat des états financiers.

On pourra s'y reporter ainsi qu'à la plaquette financière annuelle, documents qui fournissent une information plus détaillée.

## Annexes 2021 (suite)

## AUTRES INFORMATIONS

*Honoraires des Commissaires Aux Comptes (à compléter)*

	<b>Montant</b>
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	15 971
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
<b>TOTAL</b>	<b>15 971</b>

*Effectif moyen*

<b>Catégories de salariés</b>	<b>Salariés</b>
Cadres	36,27
Agents de maîtrise & techniciens	21,20
Employés	133,84
Ouvriers	
Apprentis sous contrat	6,46
<b>TOTAL</b>	<b>197,77</b>

*Identité société-mère consolidant les comptes de la société*

COLD & CO  
Rue Albert Cohen  
13016 MARSEILLE  
SIREN N°879749240

*Engagements donnés = 1 246 913 E*

<b>Nature des engagements donnés</b>	<b>Montant</b>
Effets escomptés non échus	
Avals & cautions	
Crédit-bail mobilier	661 234
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	585 679
<b>TOTAL</b>	<b>1 246 913</b>

*Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés*

Engagements	Provisions
Pensions et indemnités assimilées	
Compléments de retraite pour personnel en activité	
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel à la retraite	
Indemnités de départ à la retraite et autres indemnités pour personnel en activité	585 679
<b>TOTAL</b>	<b>585 679</b>

L'évaluation de l'engagement (charges sociales incluses) est basée sur un départ volontaire à la retraite à 62 ans et demi avec une rotation du personnel lente en application de la convention du Commerce de Gros. Une progression annuelle de 2,30% des salaires a été retenue avec un taux d'actualisation de 1%.

*Tableaux financiers relatifs aux crédits-baux en cours*

Redevances payées	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
Cumul des exercices antérieurs		250 451		250 451
Montants de l'exercice		165 898		165 898
<b>Sous-total</b>		<b>416 349</b>		<b>416 349</b>

Redevances restant dues	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
A 1 an au plus		186 720		186 720
Entre 1 et 5 ans		474 514		474 514
A plus de 5 ans				
<b>Sous-total</b>		<b>661 234</b>		<b>661 234</b>

Valeur résiduelle	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
A 1 an au plus		300		300
Entre 1 et 5 ans		18 871		18 871
A plus de 5 ans				
<b>Sous-total</b>		<b>19 171</b>		<b>19 171</b>

Coût total du crédit-bail	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
<b>TOTAL</b>		<b>1 096 754</b>		<b>1 096 754</b>

*Comparaison de coûts pour les mêmes acquisitions en pleine propriété*

Redevances payées	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
Valeur d'origine		1 022 523		1 022 523
Cumuls des dotations antérieures		238 346		238 346
Dotations de l'exercice		144 852		144 852
<b>Valeur nette comptable</b>		<b>639 325</b>		<b>639 325</b>

## Annexes 2021 (suite)

## DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

**Produits à recevoir = 3 942 837 E**

Produits à recevoir sur clls et comptes rattachés	Montant
Clients, - produits non encore facturés( 41800000 )	82 000
Clients, - intragroupe fae( 41811000 )	17 862
Clients, - intragroupe fae heiwa( 41812000 )	41 567
<b>TOTAL</b>	<b>141 429</b>

Produits à recevoir sur autres créances	Montant
Fourn rrr a obtenir( 40980000 )	3 784 369
Produits à recevoir activité partielle( 42870100 )	6 039
Org.soc. produits a recevoir( 43870000 )	11 000
<b>TOTAL</b>	<b>3 801 408</b>

**Charges constatées d'avance = 656 898 E**

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constatees d'avance( 48600000 )	656 898
<b>TOTAL</b>	<b>656 898</b>

**Charges à payer = 4 056 540 E**

Emprunts & dettes auprès des étab. De crédit	Montant
Interets courus a payer( 51860000 )	19 467
<b>TOTAL</b>	<b>19 467</b>

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fourn factures non parvenues.( 40810000 )	941 540
<b>TOTAL</b>	<b>941 540</b>

Dettes fiscales et sociales	Montant
Pers congés a payer( 42820000 )	500 397
Pers prov particip sal( 42840000 )	527 525
Pers autres charges a payer( 42860000 )	221 903
Org.soc. congés a payer( 43820000 )	183 497
Org.soc. autres charges a payer( 43860000 )	181 577
Etat charges fiscales sur congés a payer( 44820000 )	10 550
Etat autres charges a payer( 44860000 )	248 645
<b>TOTAL</b>	<b>1 874 094</b>

Autres dettes	Montant
Clients rrr a accorder( 41980000 )	877 726
Avoir intragroupe thermimport a établir( 41981000 )	343 713
<b>TOTAL</b>	<b>1 221 439</b>

**C.D. SUD**

**Société par actions simplifiée au capital de 2 000 000 euros**

**Siège social :  
Rue Albert Cohen,  
13016 MARSEILLE**

**RCS MARSEILLE 403 522 709  
DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT  
de l'exercice clos le 31 décembre 2021**

L'associée unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2021 s'élevant à 3 939 020 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice 3 939 020 euros

En totalité au compte "autres réserves".

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du code général des impôts, l'associée unique prend acte que les distributions de dividende suivantes ont eu lieu au cours des trois derniers exercices clos :

- Exercice clos le 31 décembre 2020 : Distribution d'un dividende de 1 000 000, soit 0,5 euros par actions, non éligible à l'abattement de 40%.
- Exercice clos le 31 décembre 2019 : Distribution d'un dividende de 1 850 000 euros, soit 0,925 euros par actions, non éligible à l'abattement de 40%.
- Exercice clos le 31 décembre 2018 : Distribution d'un dividende de 1 000 000 euros, soit 2 000 euros par actions, non éligible à l'abattement de 40%.

Certifié conforme  
La Présidente



# **C.D. SUD**

Société par actions simplifiée

Rue Albert Cohen

13016 MARSEILLE

---

## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2021

## C.D. SUD

Société par actions simplifiée

Rue Albert Cohen

13016 MARSEILLE

---

### Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

---

À l'associé unique de la société C.D. SUD

#### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société C.D. SUD relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, 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 du commissaire 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 1er janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

### Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne les stocks et les créances tels qu'ils sont exposés dans la note de l'annexe.

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 président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

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 président.

## **Responsabilités du commissaire 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 ;
- 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.

Marseille, le 11 avril 2022

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés

A blue ink signature of Anne-Marie Martini, written in a cursive style, enclosed within a rectangular box.

Anne-Marie MARTINI

## **COMPTES ANNUELS.**

Bilan.  
Compte de résultat.  
Annexe.

## Bilan ACTIF

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
<b>Actif immobilisé</b>					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	482 515	404 132	78 383	108 323	- 29 940
Fonds commercial	176 000		176 000	30 000	146 000
Autres immobilisations incorporelles	413 722	226 121	187 600	121 228	66 372
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	37 223	37 223			
Autres immobilisations corporelles	6 269 804	3 190 958	3 078 846	2 530 759	548 087
Immobilisations en cours				42 558	- 42 558
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	1 216 464		1 216 464	1 147 105	69 359
<b>TOTAL (I)</b>	<b>8 595 728</b>	<b>3 858 435</b>	<b>4 737 294</b>	<b>3 979 972</b>	<b>757 322</b>
<b>Actif circulant</b>					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises	21 710 381	1 259 802	20 450 579	19 332 225	1 118 354
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés	17 715 230	1 979 826	15 735 404	13 109 414	2 625 990
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel	134 981		134 981	51 762	83 219
. Organismes sociaux	115 663		115 663	18 470	97 193
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	238 370		238 370	44 557	193 813
. Autres	20 669 441		20 669 441	6 902 374	13 767 067
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	6 051 054		6 051 054	14 155 886	-8 104 832
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Charges constatées d'avance	656 898		656 898	796 085	- 139 187
<b>TOTAL (II)</b>	<b>67 292 018</b>	<b>3 239 628</b>	<b>64 052 389</b>	<b>54 410 772</b>	<b>9 641 617</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)					
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>75 887 746</b>	<b>7 098 063</b>	<b>68 789 683</b>	<b>58 390 744</b>	<b>10 398 939</b>

**Bilan (suite) PASSIF**

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le <b>31/12/2021</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2020</b> (12 mois)	<b>Variation</b>
<b>Capitaux Propres</b>			
Capital social ou individuel (dont versé : 2 000 000)	2 000 000	2 000 000	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	200 000	200 000	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	12 377 938	12 377 938	
Report à nouveau	5 708 444	890 855	4 817 589
Résultat de l'exercice	3 939 020	5 817 589	-1 878 569
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
<b>TOTAL (I)</b>	<b>24 225 402</b>	<b>21 286 382</b>	<b>2 939 020</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>TOTAL (II)</b>			
<b>Provisions pour risques et charges</b>			
Provisions pour risques	38 582	56 382	- 17 800
Provisions pour charges			
<b>TOTAL (III)</b>	<b>38 582</b>	<b>56 382</b>	<b>- 17 800</b>
<b>Emprunts et dettes</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	9 500 000	9 500 000	
. Découverts, concours bancaires	130 742	103 698	27 044
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	1 870		1 870
. Associés	5 518 633	879 049	4 639 584
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	19 963 401	18 687 345	1 276 056
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	1 277 064	1 423 119	- 146 055
. Organismes sociaux	909 999	1 386 691	- 476 692
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	284 150	238 035	46 115
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	302 061	273 891	28 170
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		42 558	- 42 558
Autres dettes	6 636 625	4 513 594	2 123 031
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance			
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>44 524 545</b>	<b>37 047 980</b>	<b>7 476 565</b>
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (V)	1 154		1 154
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>68 789 683</b>	<b>58 390 744</b>	<b>10 398 939</b>

## Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)		Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises	137 547 056		137 547 056	114 905 441	22 641 615	19,70
Production vendue biens		-51	-51		- 51	N/S
Production vendue services	1 588 930		1 588 930	1 164 524	424 406	36,44
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>139 135 986</b>	<b>-51</b>	<b>139 135 935</b>	<b>116 069 965</b>	<b>23 065 970</b>	<b>19,87</b>
Production stockée						
Production immobilisée			17 068		17 068	N/S
Subventions d'exploitation			18 000	8 800	9 200	104,55
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			959 926	550 104	409 822	74,50
Autres produits			37 814	22 353	15 461	69,17
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>140 168 742</b>	<b>116 651 222</b>	<b>23 517 520</b>	<b>20,16</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			106 841 939	87 474 200	19 367 739	22,14
Variation de stock (marchandises)			-1 530 356	-3 472 104	1 941 748	55,92
Achats de matières premières et autres approvisionnements			349 695	633 112	- 283 417	-44,77
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			15 235 848	11 117 700	4 118 148	37,04
Impôts, taxes et versements assimilés			710 890	774 948	- 64 058	-8,27
Salaires et traitements			7 039 710	5 970 160	1 069 550	17,91
Charges sociales			2 815 283	2 428 295	386 988	15,94
Dotations aux amortissements sur immobilisations			712 259	617 702	94 557	15,31
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			1 349 698	1 579 146	- 229 448	-14,53
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			349 836	305 490	44 346	14,52
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>133 874 802</b>	<b>107 428 649</b>	<b>26 446 153</b>	<b>24,62</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>6 293 940</b>	<b>9 222 573</b>	<b>-2 928 633</b>	<b>-31,76</b>
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations			36 943	32 301	4 642	14,37
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			16 271		16 271	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>53 214</b>	<b>32 301</b>	<b>20 913</b>	<b>64,74</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			284 848	274 825	10 023	3,65
Différences négatives de change			2 684		2 684	N/S
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>287 532</b>	<b>274 825</b>	<b>12 707</b>	<b>4,62</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>-234 318</b>	<b>-242 524</b>	<b>8 206</b>	<b>3,38</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>6 059 622</b>	<b>8 980 049</b>	<b>-2 920 427</b>	<b>-32,52</b>

## Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital	125 000	3 600	121 400	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>125 000</b>	<b>3 600</b>	<b>121 400</b>	<b>N/S</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	158 035	100 500	57 535	57,25
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	125 538	538	125 000	N/S
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	87 098	8 082	79 016	977,68
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>370 671</b>	<b>109 120</b>	<b>261 551</b>	<b>239,69</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-245 671</b>	<b>-105 520</b>	<b>- 140 151</b>	<b>132,82</b>
Participation des salariés (IX)	527 524	714 600	- 187 076	-26,18
Impôts sur les bénéfices (X)	1 347 408	2 342 340	- 994 932	-42,48
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>140 346 957</b>	<b>116 687 123</b>	<b>23 659 834</b>	<b>20,28</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>	<b>136 407 937</b>	<b>110 869 534</b>	<b>25 538 403</b>	<b>23,03</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>3 939 020</b>	<b>5 817 589</b>	<b>-1 878 569</b>	<b>-32,29</b>
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

## Annexes 2021

### PREAMBULE

L'exercice social clos le 31/12/2021 a une durée de 12 mois.  
L'exercice précédent clos le 31/12/2020 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 68 789 682,77 E.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 3 939 019,73 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis par les dirigeants.

### REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis conformément aux règles édictées par le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général homologué par l'arrêté du 8 septembre 2014 publié au Journal Officiel de la République française du 15 octobre 2014 modifié par le règlement de l'ANC N°2016-07 du 4 novembre 2016.

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe d'image fidèle, conformément aux règles de base suivantes :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

#### ***Immobilisations corporelles et incorporelles***

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : l'entreprise a retenu les durées réelles d'utilisation telles qu'elles sont prévues au niveau du groupe pour l'amortissement des biens non décomposés.

#### ***Immobilisations financières***

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

### **Stocks**

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks. Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks. Les frais de stockage ne sont pas pris en compte.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes. Cette dépréciation est appréciée au cas par cas en fonction des produits défectueux et/ou obsolètes identifiés par la direction. Elle s'élève à la clôture à 1 259 802 Euros.

### **Créances et dettes**

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Cette dépréciation est appréciée au cas par cas. Elle s'élève à la clôture à 1 979 826 Euros.

Aucune méthode de dépréciation statistique n'est appliquée.

### **Opérations en devises et écarts de conversion**

Les factures reçues et émises en devises sont comptabilisées en euros sur la base du taux du jour de comptabilisation et les dettes/créances de fin d'exercice sont converties au cours de change en vigueur au 31 décembre. Les écarts sont portés dans les comptes d'écarts de conversion actif et passif.

Les écarts de conversion constatés à la clôture sur les comptes de trésorerie en dollar sont systématiquement constatés en résultat.

A la clôture de l'exercice, un écart de conversion passif provenant des avances consenties en dollar de 1 154 Euros a été comptabilisé.

## **CHANGEMENTS DE METHODE**

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

### ***Rappel des changements de méthode appliqués à compter du 1er janvier 2020***

La société a effectué des changements dans les modalités d'application des estimations comptables, permettant d'améliorer la qualité de l'information financière communiquée dans les comptes annuels et permettre l'harmonisation entre les comptes individuels et les comptes consolidés du Groupe auquel appartient CD SUD.

### **Reconnaissance du produit de bonifications financières annuelles conditionnées**

A compter de l'exercice 2020, les bonifications financières arrières (BFA) sur achats de marchandises conditionnées à la réalisation d'objectifs annuels, font dorénavant l'objet d'une estimation sur une période annuelle non échue dès lors que l'atteinte des conditions d'obtention à l'échéance peut être estimé avec une assurance raisonnable.

Le montant des produits à recevoir comptabilisées au 31 décembre 2020 du fait de ce changement s'élevait à 2 642 775 Euros. Il s'élève à 2 964 554 Euros au 31 décembre 2021.

Prise en compte des bonifications financières annuelles sur le coût de revient des stocks

A compter de l'exercice 2020, le coût de revient des stocks est dorénavant minoré des bonifications financières « arrières » sur atteinte d'objectifs annuels.

Le montant des bonifications venant en minoration de l'évaluation des stocks au 31 décembre 2020 du fait de ce changement s'élevait à 670 593 Euros. Il s'élève à 947 509 Euros au 31 décembre 2021.

## AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

### ***Fonds commercial***

Un fonds commercial a été acquis au cours de l'exercice pour un montant de 146 000 Euros.

Ledit fonds commercial ne fait pas l'objet d'une durée d'utilisation limitée. En conséquence, il n'est pas amorti mais fait l'objet d'un test de dépréciation au minimum une fois par an, et dès qu'il existe un indice de perte de valeur. Ce test conduit à constater une dépréciation lorsque la valeur d'usage du fonds commercial est inférieure à sa valeur nette comptable.

A la clôture de l'exercice, un test de dépréciation a été effectué concluant à l'absence d'indice de perte de valeur n'a été constaté.

### ***Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice***

La société n'a pas connaissance d'évènements significatifs postérieurs à la clôture.

### ***Participation des salariés***

Un accord de participation de groupe s'est appliqué pour la première fois au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2019.

Un montant de 527 524 Euros de participation à verser a fait l'objet d'une écriture de charge à payer à la clôture de l'exercice. Ce montant correspond à la quote-part de participation commune aux salariés du groupe attribuée aux salariés de la société.

### ***Dépenses de mécénat***

Au cours de l'exercice, la société a réalisé des dons à hauteur de 157 477 Euros au profit d'organismes reconnues d'intérêt général. Ces dons ont été enregistrés en résultat exceptionnel. Conformément aux dispositions de l'article 238 bis du CGI, la société bénéficie sur l'exercice d'une réduction d'impôt sur les sociétés de 60% de ces dons.

### ***Intégration fiscale***

Une convention d'intégration fiscale a été conclue avec l'actionnaire unique, la société COLD & CO. Cette convention est entrée en vigueur le 1er janvier 2020. Cette convention a été signée dans le cadre de l'option prise par COLD & CO pour le régime de l'intégration fiscale tel que défini aux articles 223 et suivants du Code général des impôts. La contribution à la dette d'impôt sur les sociétés et des contributions additionnelles supportées est égale, au titre de chaque période d'imposition, à la cotisation d'impôt sur les sociétés dont la société aurait été redevable, si elle avait fait l'objet d'une imposition séparée.

## Annexes 2021 (suite)

## NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Fonds commercial (hors droit au bail) = 146 000 E

Fonds commercial	Valeur brute	Amort./Provis.	Valeur nette
Fonds acheté	146 000		146 000
Fonds réévalué			
Fonds reçu en apport			
<b>TOTAL</b>	<b>146 000</b>		<b>146 000</b>

## Actif immobilisé

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes = 8 595 728 E

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	721 236	351 000		1 072 237
Immobilisations corporelles	5 397 921	1 303 495	351 830	6 307 027
Immobilisations financières	1 147 105	83 277	13 918	1 216 464
<b>TOTAL</b>	<b>7 266 262</b>	<b>1 737 772</b>	<b>365 748</b>	<b>8 595 728</b>

Amortissements et provisions d'actif = 3 858 435 E

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	461 686	168 568		630 254
Immobilisations corporelles	2 824 604	630 789	227 213	3 228 181
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
<b>TOTAL</b>	<b>3 286 290</b>	<b>799 357</b>	<b>227 213</b>	<b>3 858 435</b>

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Concess.brevets licences	482 515	404 132	78 383	de 1 à 3 ans
Droit au bail	30 000	0	30 000	Non amortiss.
Fonds commercial	146 000	0	146 000	Non amortiss.
Autres immos.incorporelles	413 722	226 121	187 600	de 1 à 10 ans
Matériel industriel	37 223	37 223	0	de 5 à 10 ans
Instal./agenc.divers	4 364 023	1 934 584	2 429 439	de 1 à 10 ans
Instal./agenc.siege marseille	371 273	228 933	142 340	de 5 à 20 ans
Matériel de transport	44 403	29 594	14 809	de 3 à 5 ans
Mat.bureau & informatique	1 022 585	803 615	218 970	de 1 à 10 ans
Mobilier	467 519	194 232	273 287	de 1 à 10 ans
<b>TOTAL</b>	<b>7 379 264</b>	<b>3 858 434</b>	<b>3 520 830</b>	

Etat des créances = 40 747 047 E

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	1 216 464		1 216 464
Actif circulant & charges d'avance	39 530 583	39 530 583	
<b>TOTAL</b>	<b>40 747 047</b>	<b>39 530 583</b>	<b>1 216 464</b>

Provisions pour dépréciation = 3 239 628 E

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	utilisées	non utilisées	A la clôture
Stocks et en-cours	847 800	412 002			1 259 802
Comptes de tiers	1 779 626	937 696	332 466	405 030	1 979 826
Comptes financiers					
<b>TOTAL</b>	<b>2 627 426</b>	<b>1 349 698</b>	<b>332 466</b>	<b>405 030</b>	<b>3 239 628</b>

**Créances représentées par des effets de commerce = 59 799 E**

<b>Origine des effets de commerce</b>	<b>Montant</b>
Clients et assimilés	59 799
Autres créances	
<b>TOTAL</b>	<b>59 799</b>

**Produits à recevoir par postes du bilan = 3 942 837 E**

<b>Produits à recevoir</b>	<b>Montant</b>
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	141 429
Autres créances	3 801 408
Disponibilités	
<b>TOTAL</b>	<b>3 942 837</b>

**Charges constatées d'avance = 656 898 E**

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

## Annexes 2021 (suite)

## NOTES SUR LE BILAN PASSIF

**Capital social = 2 000 000 E**

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	2000	1000,00	2 000 000
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
<b>Titres en fin d'exercice</b>	<b>2000</b>	<b>1000,00</b>	<b>2 000 000</b>

**Provisions = 38 582 E**

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Provisions réglementées					
Provisions pour risques &	56 382		17 800		38 582
<b>TOTAL</b>	<b>56 382</b>		<b>17 800</b>		<b>38 582</b>

**Etat des dettes = 44 524 545 E**

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	9 630 742	1 309 323	7 158 255	1 163 164
Dettes financières diverses	5 520 503	5 520 503		
Fournisseurs	19 963 401	19 963 401		
Dettes fiscales & sociales	2 773 274	2 773 274		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	6 636 625	6 636 625		
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL</b>	<b>44 524 545</b>	<b>34 893 803</b>	<b>7 158 255</b>	<b>1 163 164</b>

**Charges à payer par postes du bilan = 4 056 540 E**

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	19 467
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	941 540
Dettes fiscales & sociales	1 874 094
Autres dettes	1 221 439
<b>TOTAL</b>	<b>4 056 540</b>

## Annexes 2021 (suite)

### NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

#### Ventilation du chiffre d'affaires = 139 135 935 E

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Ventes de marchandises	138 800 927	99,76 %
Prestations de services	338 501	0,24 %
Produits des activités annexes	1 250 429	0,90 %
Rabais, remises & ristournes accord	-1 253 923	-0,90 %
<b>TOTAL</b>	<b>139 135 935</b>	<b>100.00 %</b>

#### Ventilation de l'impôt sur les bénéfices = 1 347 408 E

Niveau de résultat	Avant impôt	Impôt	Après impôt
Résultat d'exploitation	6 293 940	1 607 866	4 686 074
Résultat financier	-234 318	-58 621	-175 697
Résultat exceptionnel	-245 671	-22 173	-223 498
Participation des salariés	-527 524	-179 663	-347 861
<b>TOTAL</b>	<b>5 286 428</b>	<b>1 347 408</b>	<b>3 939 020</b>

#### Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements et allègements	Montant	Impôts
Accroissements		
Provisions réglementées		
Subventions à réintégrer au résultat		
Allègements		
Provis. non déduct. l'année de dotat.	-751 066	-187 767 *
Total des déficits exploit. Reportables		
Total des amortissements différés		
Total des moins-values à long terme		
<b>TOTAL</b>	<b>751 066</b>	<b>187 767</b>

\* Il a été retenu un taux d'IS de 25%.

#### Autres informations relatives au compte de résultat

Les postes de charges et produits composant le résultat de l'exercice figurent au compte de résultat des états financiers.

On pourra s'y reporter ainsi qu'à la plaquette financière annuelle, documents qui fournissent une information plus détaillée.

## Annexes 2021 (suite)

### AUTRES INFORMATIONS

#### Honoraires des Commissaires Aux Comptes (à compléter)

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	15 971
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
<b>TOTAL</b>	<b>15 971</b>

#### Effectif moyen

Catégories de salariés	Salariés
Cadres	36,27
Agents de maîtrise & techniciens	21,20
Employés	133,84
Ouvriers	
Apprentis sous contrat	6,46
<b>TOTAL</b>	<b>197,77</b>

#### Identité société-mère consolidant les comptes de la société

COLD & CO  
Rue Albert Cohen  
13016 MARSEILLE  
SIREN N°879749240

#### Engagements donnés = 1 246 913 E

Nature des engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals & cautions	
Crédit-bail mobilier	661 234
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	585 679
<b>TOTAL</b>	<b>1 246 913</b>

**Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés**

Engagements	Provisions
Pensions et indemnités assimilées	
Compléments de retraite pour personnel en activité	
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel à la retraite	
Indemnités de départ à la retraite et autres indemnités pour personnel en activité	585 679
<b>TOTAL</b>	<b>585 679</b>

L'évaluation de l'engagement (charges sociales incluses) est basée sur un départ volontaire à la retraite à 62 ans et demi avec une rotation du personnel lente en application de la convention du Commerce de Gros. Une progression annuelle de 2,30% des salaires a été retenue avec un taux d'actualisation de 1%.

**Tableaux financiers relatifs aux crédits-baux en cours**

Redevances payées	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
Cumul des exercices antérieurs		250 451		250 451
Montants de l'exercice		165 898		165 898
<b>Sous-total</b>		<b>416 349</b>		<b>416 349</b>

Redevances restant dues	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
A 1 an au plus		186 720		186 720
Entre 1 et 5 ans		474 514		474 514
A plus de 5 ans				
<b>Sous-total</b>		<b>661 234</b>		<b>661 234</b>

Valeur résiduelle	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
A 1 an au plus		300		300
Entre 1 et 5 ans		18 871		18 871
A plus de 5 ans				
<b>Sous-total</b>		<b>19 171</b>		<b>19 171</b>

Coût total du crédit-bail	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
<b>TOTAL</b>		<b>1 096 754</b>		<b>1 096 754</b>

**Comparaison de coûts pour les mêmes acquisitions en pleine propriété**

Redevances payées	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
Valeur d'origine		1 022 523		1 022 523
Cumuls des dotations antérieures		238 346		238 346
Dotations de l'exercice		144 852		144 852
<b>Valeur nette comptable</b>		<b>639 325</b>		<b>639 325</b>

## Annexes 2021 (suite)

## DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

**Produits à recevoir = 3 942 837 E**

Produits à recevoir sur cts et comptes rattachés	Montant
Clients. - produits non encore facturés( 41800000 )	82 000
Clients. - intragroupe fae( 41811000 )	17 862
Clients. - intragroupe fae heiwa( 41812000 )	41 567
<b>TOTAL</b>	<b>141 429</b>

Produits à recevoir sur autres créances	Montant
Fourn rrr a obtenir( 40980000 )	3 784 369
Produits à recevoir activité partielle( 42870100 )	6 039
Org.soc. produits a recevoir( 43870000 )	11 000
<b>TOTAL</b>	<b>3 801 408</b>

**Charges constatées d'avance = 656 898 E**

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constatees d'avance( 48600000 )	656 898
<b>TOTAL</b>	<b>656 898</b>

**Charges à payer = 4 056 540 E**

Emprunts & dettes auprès des étab. De crédit	Montant
Interets courus a payer( 51860000 )	19 467
<b>TOTAL</b>	<b>19 467</b>

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fourn factures non parvenues.( 40810000 )	941 540
<b>TOTAL</b>	<b>941 540</b>

Dettes fiscales et sociales	Montant
Pers congés a payer( 42820000 )	500 397
Pers prov particip sal( 42840000 )	527 525
Pers autres charges a payer( 42860000 )	221 903
Org.soc. congés a payer( 43820000 )	183 497
Org.soc. autres charges a payer( 43860000 )	181 577
Etat charges fiscales sur congés a payer( 44820000 )	10 550
Etat autres charges a payer( 44860000 )	248 645
<b>TOTAL</b>	<b>1 874 094</b>

Autres dettes	Montant
Clients rrr a accorder( 41980000 )	877 726
Avoir intragroupe thermimport a établir( 41981000 )	343 713
<b>TOTAL</b>	<b>1 221 439</b>