

RCS : AIX EN PROVENCE

Code greffe : 1301

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de AIX EN PROVENCE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1979 B 00171

Numéro SIREN : 315 549 352

Nom ou dénomination : ADREXO

Ce dépôt a été enregistré le 10/08/2021 sous le numéro de dépôt 11014

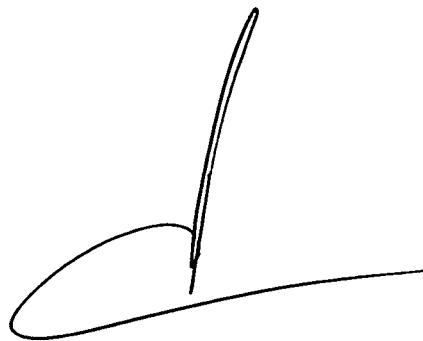
ADREXO

1330 Avenue Guillibert de la Lauzière

13592 Aix-en-Provence Cedex 3

Comptes au 31/12/2020

Certifiés Conformés par le Président



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

Faits significatifs, règles et méthodes comptables

Faits significatifs	8
Règles et méthodes comptables	9

Notes relatives au bilan

Immobilisations	15
Amortissements	16
Provisions et dépréciations	17
Créances et dettes	18
Produits à recevoir	19
Charges à payer	20
Charges et produits constatés d'avance	21
Composition du capital social	22
Éléments sur les postes des entreprises liées	23

Notes relatives au compte de résultat

Charges et produits exceptionnels	25
Transfert de charges	26

Autres informations

Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société	28
Effectif moyen	29
Engagements Hors Bilan	30
Engagement Retraite	31
Intégration fiscale	32
Evènements Post Clôture	33
Comptes d'actif	34
Comptes de passif	39
Comptes de produits	43
Comptes de charges	45

Comptes annuels

Capital souscrit non appelé

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Frais d'établissement

Frais de développement

Concessions, brevets et droits similaires

Fonds commercial

Autres immobilisations incorporelles

Avances, acomptes sur immo. incorporelles

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Terrains

Constructions

Installations techniques, matériel, outillage

Autres immobilisations corporelles

Immobilisations en cours

Avances et acomptes

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Participations par mise en équivalence

Autres participations

Créances rattachées à des participations

Autres titres immobilisés

Prêts

Autres immobilisations financières

ACTIF IMMOBILISE

172 898 227

104 644 530

68 253 697

73 690 314

STOCKS ET EN-COURS

Matières premières, approvisionnements

En-cours de production de biens

En-cours de production de services

Produits intermédiaires et finis

Marchandises

Avances et acomptes versés sur commandes

CREANCES

Créances clients et comptes rattachés

Autres créances

Capital souscrit et appelé, non versé

DIVERS

Valeurs mobilières de placement

(dont actions propres :)

Disponibilités

COMPTES DE REGULARISATION

Charges constatées d'avance

ACTIF CIRCULANT

84 535 779

1 356 622

83 179 157

76 162 009

Frais d'émission d'emprunts à étaler

Primes de remboursement des obligations

Ecarts de conversion actif

TOTAL GENERAL

257 434 006

106 001 152

151 432 854

149 852 324

Bilan - Passif

Déclaration au 31/12/2020

Capital social ou individuel	(dont versé :	30 972 528)	30 972 528	41 318 176
Primes d'émission, de fusion, d'apport			8 181 824	8 181 824
Ecarts de réévaluation	(dont écart d'équivalence :	)		
Réserve légale				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours		)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes		)		
Report à nouveau			-41 611 630	-39 674 169
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			-47 512 959	-41 611 636
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées			27 009	18 006
CAPITAUX PROPRES			-49 943 228	-31 767 800
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques			3 783 406	4 730 478
Provisions pour charges			8 036 215	8 216 820
PROVISIONS			11 819 620	12 947 298
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			28 959 406	2 346 036
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs		)	34 678	35 945
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
DETTES D'EXPLOITATION				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			18 403 049	23 185 076
Dettes fiscales et sociales			113 630 046	96 542 630
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			92 864	114 482
Autres dettes			28 436 419	46 206 370
COMPTES DE REGULARISATION				
Produits constatés d'avance				242 287
DETTES			189 556 462	168 672 826
Ecarts de conversion passif				
TOTAL GENERAL			151 432 854	149 852 324

Compte de résultat

Ventes de marchandises			
Production vendue de biens	7 505 832	7 505 832	7 251 867
Production vendue de services	204 685 890	204 685 890	272 182 994
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	212 191 722	212 191 722	279 434 861
Production stockée			
Production immobilisée		250 035	475 062
Subventions d'exploitation			
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges		6 943 847	7 492 432
Autres produits		629 095	673 934
PRODUITS D'EXPLOITATION	220 014 699	220 014 699	288 076 288
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			
Variation de stock (marchandises)			
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)		-6 707	-91 363
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			
Autres achats et charges externes		82 331 590	99 139 859
Impôts, taxes et versements assimilés		6 015 043	6 726 059
Salaires et traitements		133 706 358	163 966 677
Charges sociales		28 598 402	36 993 416
DOTATIONS D'EXPLOITATION			
Sur immobilisations : dotations aux amortissements		4 411 620	5 045 924
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		455 280	159 209
Dotations aux provisions		752 095	1 961 819
Autres charges		2 599 638	3 086 607
CHARGES D'EXPLOITATION	258 863 319	258 863 319	316 988 207
RESULTAT D'EXPLOITATION	-38 848 621	-38 848 621	-28 911 918
OPERATIONS EN COMMUN			
Bénéfice attribué ou perte transférée			
Perte supportée ou bénéfice transféré			
PRODUITS FINANCIERS			
Produits financiers de participations			
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés			
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
PRODUITS FINANCIERS			
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions		4 610 784	10 520 212
Intérêts et charges assimilées		2 586 635	732 497
Différences négatives de change		-1	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
CHARGES FINANCIERES	7 197 419	7 197 419	11 252 709
RESULTAT FINANCIER	-7 197 419	-7 197 419	-11 252 709
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-46 046 039	-46 046 039	-40 164 628

Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	19	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	1 233 064	1 247 209
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 233 083	1 247 209
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 777 544	1 959 206
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	19	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	932 189	743 136
CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 709 752	2 702 342
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 476 669	-1 455 133
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-9 749	-8 124
TOTAL DES PRODUITS	221 247 782	289 323 497
TOTAL DES CHARGES	268 760 741	330 935 134
BENEFICE OU PERTE	-47 512 959	-41 611 636

Faits significatifs, règles et méthodes comptables

En 2020 l'activité Imprimé publicitaire (IP) a poursuivi sa tendance baissière, et ce phénomène s'est accru avec la Covid 19 :

Lors du premier confinement, il y a eu une suspension de l'activité du 17 mars au 25 mai 2020, avec une mise au chômage partiel total des distributeurs ; au cumul des mois de juin à octobre 2020, le CA est sur une tendance à -20% vs N-1, pendant que les coûts de distribution diminuent de 14%.

En novembre et décembre 2020, avec le second confinement, nous avons eu une accélération du plan d'optimisation des coûts IP, avec un pilotage à la semaine et le recours au chômage partiel.

Au global annuel, le CA IP s'élève à 157.5M€, en retrait de 78.4M€ (soit -33%) versus 2019, avec des coûts IP à hauteur de 128.1M€, qui diminuent de 51.2M€ (soit -27%), et donc une marge de 29.3M€, en retrait de 27.2 M€ (soit -46%) par rapport à l'exercice précédent.

L'activité courrier a elle aussi été impactée par la Covid 19, avec suspension de la distribution. A noter l'opération estivale de mise sous pli de masques qui a généré 2.5M€ de CA avec 35% de marge.

L'activité PPI (petits paquets industriels) n'a pas encore vraiment démarré sur 2020.

Sur l'année 2020, la marge courrier s'élève à 2.3M€, légèrement supérieure (+1%) à 2019.

L'activité colis a pu bénéficier du contexte lié à la covid 19, avec l'augmentation des livraisons à domicile :

IL y a eu une montée en puissance de l'activité Colis depuis le début de la période de confinement avec le recrutement de 569 chauffeurs livreurs d'avril à octobre 2020, et encore plus de recrutements en novembre 2020 pour la Peak period.

Au final, la marge atteint 4.2M€, en progression de 2.6M€ (soit +160%) versus 2019.

Concernant les autres activités :

Le print et les autres services (OPS) ont été impactés par la Covid 19, de la même manière que l'IP, avec des pertes de CA versus 2019 : diminution de 4.3M€ (soit-35%) pour le print et de 2.3M€ (soit-30%) pour les autres services.

L'activité digitale a progressé pendant la période de confinement avec l'envoi de SMS et de mails. Au final le CA digital s'élève à 0.6M€, en progression de 6.7% versus 2019.

La synthèse de ces autres activités nous amène à 13.9M€ de CA, en retrait de 6.6M€ (soit-32%) versus 2019, avec une marge de 3.0M€, en retrait de 1.0M€ (soit -26%).

Les frais généraux sont maîtrisés, en retrait de 4% versus 2019.

Les frais de personnel fixes diminuent de manière significative : 21% par rapport à 2019, avec notamment le recours au chômage partiel durant les périodes de confinement.

Les effectifs sont en retrait de 9%, ce qui correspond à -77,3 ETP. A noter le recrutement de Responsables d'activité Colis (RAC) dès la fin août 2020, pour atteindre 37 RAC en décembre 2020.

MODES ET METHODES D'EVALUATION

Les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général, mis à jour par le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2016-07 du 4 novembre 2016.

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et suivant les hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Indépendance des exercices,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants exprimés sont en euros.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

Depuis le 1^{er} Janvier 2005 est appliqué le règlement CRC 2002-10, relatif à l'avis sur l'amortissement et à la dépréciation sur les actifs. Les frais d'acquisition sont comptabilisés en charge.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition conformément à l'avis 04-15 du CNC.

Concernant les fonds de commerce une provision peut être constatée si la valeur économique est inférieure à la valeur nette comptable.

Les amortissements sont calculés d'après la durée d'utilisation prévue suivant les instructions du règlement 02-10 du CRC :

Durée Méthode

Logiciels inférieurs à 15 000 euros --> 1 an Linéaire

Logiciels supérieurs à 15 000 euros --> 5 ans Linéaire

Logiciels développés en interne --> 3 ans Linéaire

Les fonds de commerce ne sont plus amortis depuis le premier janvier 2005. Concernant les fonds de commerce, une provision peut être constituée si la valeur économique est inférieure à la valeur nette comptable. Cette valeur économique est déterminée sur la base d'une estimation des flux futurs de trésorerie.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition conformément à l'avis 05-15 du CNC (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

L'amortissement est calculé sur la durée d'utilisation estimée suivant les instructions du règlement 02-10 du CRC.

Les modes et durées sont les suivantes :

Durée Méthode

Construction --> 20 ans Linéaire

Agencements techniques --> 5 à 8 ans Linéaire

Matériel technique --> 5 à 8 ans Linéaire
Véhicules --> 3 à 5 ans Linéaire
Autres matériels et mobiliers --> 3 à 8 ans Linéaire

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET COMPTES COURANTS

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur des avantages futurs de la société est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence pour les titres de participations et les comptes courants. Dans la mesure où un indice de perte de valeur est survenu, un test de dépréciation a été réalisé dans le cadre de la clôture annuelle au 31 décembre 2020. Ce test de dépréciation a été réalisé pour la filiale Adrexo Productions et repose sur des données prévisionnelles sur la base d'un budget à 3 ans et sur des hypothèses reposant sur des estimations faites par le management au moment de la clôture. Les titres de participation détenus sur Adrexo Productions ont été totalement dépréciés au 31 décembre 2020 pour un montant de 17 331 milliers d'euros.

EVALUATION DES DETTES ET DES CREANCES

Les dettes et les créances sont évaluées à leur valeur nominale. L'ensemble du poste client est constitué d'un grand nombre de créances de faible valeur réparties sur plusieurs milliers de clients. Elles font l'objet d'une provision en fonction de leur risque d'irrecouvrabilité. Ce risque est apprécié en prenant en considération le risque spécifique lié au client et l'antériorité de la créance.

La société ADREXO a conservé dans ses comptes 2020 la facture à établir de 4 millions d'euros enregistrée en 2019, suite à la procédure indemnitaire avec la société SYSTEME U. Par assignation du 25 avril 2019, ADREXO a saisi le Tribunal de Commerce de Paris visant à demander une indemnisation suite au non respect du préavis de SYST U interrompant, sa relation commerciale au bout de 18 ans, ce qui représentait un chiffre d'affaires annuel moyen de 9 millions d'euros.

Pénalité de retard 1% logement

Adrexo est assujéti à la contribution effort-construction à hauteur de 0,45% des rémunérations de l'exercice précédent et versait cette somme à un organisme collecteur agréé jusqu'en 2017. Pour les exercices 2018, 2019, la société a comptabilisé les contributions pour un montant de 2,1 M€ mais n'a pas décaissé ces sommes. La société Adrexo a bien payé sa contribution effort-construction au titre de l'année 2020 pour un montant de 674 K€. Au regard de la situation financière de la société Adrexo et du contexte économique actuel, Adrexo a pris contact avec l'organisme collecteur qui nous a assuré que seule l'Administration Fiscale peut imposer le versement de pénalités de retard et que cette sanction n'a encore jamais été infligée à une entreprise en difficultés financière. En conséquence, aucune provision pour pénalités de retard a été provisionnée au 31 décembre 2020 concernant le non-versement de l'effort construction.

La cession des créances client au Factor

La société dispose d'un contrat d'affacturage par lequel les balances de comptes clients sont cédées par subrogation conventionnelle sans recours contre les risques de défaillance du débiteur. Contrairement aux règles du plan comptable général, la société n'a pas soldé les créances clients lors de la remise de ces dernières au factor. Les créances cédées, pour un montant de 24 millions d'euros au 31 décembre 2020 ont été comptabilisées en autres dettes.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Des provisions pour risques et charges sont constituées dans le respect des principes comptables du règlement CRC 00-06. Les provisions pour risques et charges sont constatées lorsque l'entreprise a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain que cette obligation provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Les mouvements correspondent aux litiges nés ou dénoués sur l'exercice.

Les provisions pour risques et charges comprennent la provision au titre du plan de départs volontaires, évaluée sur la base d'une estimation des départs attendus et en application des conditions négociées avec les partenaires sociaux.

PROVISION POUR RETRAITE

La société comptabilise ses provisions pour indemnités de fin de carrière dans les comptes sociaux en application de la Rec. "ANC no 2013-02".

REMUNERATIONS DES DIRIGEANTS

Le détail de la rémunération des mandataires sociaux n'est pas indiqué pour des raisons de confidentialité car cela reviendrait à donner des informations nominatives.

CONTINUITE D'EXPLOITATION

Les prévisions de trésorerie sur 12 mois sont basées sur la réalisation d'un budget 2021 et sont revues en permanence par la politique de financement du Groupe Hopps à l'égard de ses filiales et repose sur :

- des mesures conservatoires et d'économies.
- d'une gestion optimisée du besoin en fonds de roulement.
- du recours, le cas échéant, à des moyens de financement à court terme de type affacturage ou crédit bail.
- de l'étude de tout autre moyen de financement tel que le crédit bancaire.
- La recherche de fonds auprès d'investisseurs.
- Le paiement sans pénalité significative des facturations du 1er semestre 2021 relatives à l'accord-cadre signé le 16 décembre 2020 entre le Ministère de l'Intérieur et Adrexo concernant l'acheminement des enveloppes de propagande électorale.

Les comptes annuels ont été établis selon le principe de continuité d'exploitation au regard de la situation prévisionnelle de trésorerie sur les prochains 12 mois et sur le soutien financier accordé par la société HOPPS Group à l'égard de la société Adrexo et confirmé par une lettre de soutien financier.

En février et mars 2020, conformément à ce qui avait été annoncé et sous l'égide du CIRI (Comité Interministériel Restructuration Industrielle), Hopps Group a réussi une levée de fonds de 31 millions d'euros.

Ce montant de 31 millions d'euros a été obtenu :

- Auprès d'un pool de banques (CEPAC, Themis, CAAP) pour 18 millions d'euros,
- De l'actionnaire minoritaire GDP Vendôme pour 6 millions d'euros,
- De l'Etat par l'intermédiaire d'un moratoire sur des dettes fiscales et sociales pour 6 millions d'euros,
- Et de collectivité locale : 1 million d'euro auprès de la région PACA.

Les prêts ont été accordés notamment en contrepartie de la mise en place d'une fiducie portant notamment sur les actions de la société COLIS PRIVE détenues par ADREXO.

Le prêt obtenu par le pool de banques (CEPAC, Themis, CAAP) pour 18 M€ a été intégralement

remboursé le 23 décembre 2020.

A cette même date, les prêts obtenus auprès de GDP Vendôme et les moratoires ont été partiellement remboursés pour 3 millions d'euros chacun.

Pendant la crise sanitaire, l'Etat a accepté de consentir un nouveau moratoire concernant le paiement de certaines créances de cotisations sociales et dettes de TVA. Le montant total des moratoires au 31 décembre 2020 s'élève à 64,5 millions d'euros au niveau du groupe Hopps (Adrexo, Hopps Group, Colis Privé France et DLG) et dont 47,1 millions d'euros pour Adrexo.

Les modalités de remboursement de ce moratoire ont été établies comme suit :

12 mensualités de 180 000 € pour l'année 2021. (dont 133 200 € pour Adrexo)

12 mensualités de 230 000 € pour l'année 2022 (dont 170 200 € pour Adrexo)

3 mensualités de 230 000 € pour les mois de janvier, février et mars 2023 (dont 170 200 € pour Adrexo)

Le solde de 58,9 millions d'euros au 30.04.2023. (dont 42,9 millions d'euros pour Adrexo)

Levée de fonds du Groupe HOPPS

Le 23 décembre 2020, la société Hopps Group a procédé à l'émission de quatre-vingt-six millions (86.000.000) d'obligations d'une valeur nominale d'un (1) euro chacune pour un montant total en principal de quatre-vingt-six millions (86.000.000) d'euros souscrites par RMF Financial Holding SARL afin notamment (i) de refinancer une partie de l'endettement existant de Hopps Group (remboursement anticipé intégral des prêts consentis par la CEPAC, CAAP et Thémis et remboursement partiel des prêts consentis par GDP Vendôme et des moratoires consentis par les créanciers publics) et (ii) de financer l'acquisition par Hopps Group de 74.143 actions de préférence de catégorie A ainsi que d'un (1) bon de souscription d'actions de la société Colis Privé France auprès de la société Amazon.com NV Investment Holdings LLC.

Dans ce cadre, Hopps Group et Adrexo ont consenti certaines sûretés en garantie de l'émission obligataire susvisée, notamment une convention de nantissement de compte bancaire, une convention de garantie et la mise en place d'une fiducie sûreté et d'une fiducie gestion portant sur l'ensemble des titres de la société Colis Privé France.

Par ailleurs, la société Colis Privé France a procédé à l'émission d'une action de préférence de catégorie B qui a été mise en fiducie et qui confère certains droits particuliers à RMF Financial Holding SARL, notamment en cas de survenance d'un cas de défaut au titre des obligations émises le 23 décembre 2020.

Prêt intragroupe Adrexo - HOPPS

Suite au financement du Groupe, une partie de la dette financière souscrite par Hopps a été comptabilisée chez Adrexo au travers d'un emprunt intragroupe pour un montant total de 28 127 milliers d'euros à un taux de 8,5% avec une échéance de remboursement au 30 juin 2023.

Opérations sur le capital Adrexo

Le 21 décembre 2020 l'associé unique a décidé

- d'augmenter le capital social de 29.328.528 euros, pour le porter de 41.318.176 à 70.646.704 euros, par création et émission de 1.833.033 actions ordinaires nouvelles de 16 euros de valeur nominale chacune ;

- puis de le réduire de 39.674.176 euros pour le ramener de 70.646.704 à 30.972.528 euros, par voie d'annulation de 2.479.636 actions et d'affecter la somme de 39.674.176 euros issue de cette réduction

de capital à l'apurement d'une partie des pertes existantes par imputation, à due concurrence, sur le compte report à nouveau dont le solde débiteur a été ainsi ramené de 81.285.805 euros à 41.611.629 euros.

Le capital social a en conséquence été fixé à la somme de trente millions neuf cent soixante-douze mille cinq cent vingt-huit euros (30.972.528 €). Il est divisé en un million neuf cent trente-cinq mille sept cent quatre-vingt-trois (1.935.783) actions ordinaires de seize (16 €) de nominal chacune, toutes de même catégorie et entièrement libérées.

Notes relatives au bilan

FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	7 500 000	
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	63 690 450	1 463 545
Terrains		
	Dont composants	
Constructions sur sol propre		
Constructions sur sol d'autrui		
Const. Install. générales, agenc., aménag.	267 521	
Install. techniques, matériel et outillage ind.	6 669 992	429 123
Installations générales, agenc., aménag.	8 417 159	196 304
Matériel de transport	94 310	
Matériel de bureau, informatique, mobilier	8 238 299	554 212
Emballages récupérables et divers		
Immobilisations corporelles en cours		
Avances et acomptes		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	23 687 281	1 179 640
Participations évaluées par mise en équivalence		
Autres participations	67 376 127	
Autres titres immobilisés		
Prêts et autres immobilisations financières	7 252 587	783 073
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	74 628 714	783 073
TOTAL GENERAL	169 506 446	3 426 258

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			7 500 000	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			65 153 996	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.			267 521	
Installations techn., matériel et outillages ind.			7 099 115	
Installations générales, agencements divers			8 613 463	
Matériel de transport			94 310	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			8 792 512	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			24 866 921	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		19	67 376 108	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		34 457	8 001 202	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		34 476	75 377 310	
TOTAL GENERAL		34 476	172 898 227	

FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	2 034 247	937 500	2 971 747
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	59 664 497	2 365 407	62 029 904

Terrains

Constructions sur sol propre

Constructions sur sol d'autrui

Constructions installations générales, agenc., aménag.

Installations techniques, matériel et outillage industriels

Installations générales, agenc. et aménag. divers

Matériel de transport

Matériel de bureau et informatique, mobilier

Emballages récupérables, divers

267 521

5 824 470

7 034 106

92 353

7 984 726

448 692

370 219

494

289 309

267 521

6 273 161

7 404 325

92 846

8 274 036

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

21 203 176

1 108 713

22 311 889

TOTAL GENERAL

82 901 920

4 411 620

87 313 540

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

FRAIS ETBL

9 003

9 003

AUT. INC.

Terrains

Construct.

- sol propre

- sol autrui

- installations

Install. Tech.

Install. Gén.

Mat. Transp.

Mat bureau

Embal récup.

CORPOREL.

Acquis. titre

TOTAL

9 003

9 003

Charges réparties sur plusieurs exercices

Début d'exercice Augmentations Dotations Fin d'exercice

Frais d'émission d'emprunts à étaler

Primes de remboursement des obligations

Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	18 006	9 003		27 009
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				

PROVISIONS REGLEMENTEES	18 006	9 003		27 009
--------------------------------	---------------	--------------	--	---------------

Provisions pour litiges	4 565 483	1 494 684	2 479 358	3 580 809
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires	8 216 820	194 006	374 611	8 036 215
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	164 995	180 596	142 995	202 596

PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	12 947 298	1 869 287	2 996 964	11 819 620
--------------------------------------	-------------------	------------------	------------------	-------------------

Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	12 914 212	4 416 778		17 330 990
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	1 756 369	455 280	855 027	1 356 622
Autres dépréciations				

DEPRECIATIONS	14 670 581	4 872 058	855 027	18 687 612
----------------------	-------------------	------------------	----------------	-------------------

TOTAL GENERAL	27 635 884	6 750 348	3 851 991	30 534 241
----------------------	-------------------	------------------	------------------	-------------------

Dotations et reprises d'exploitation		1 207 375	2 618 927	
Dotations et reprises financières		4 610 784		
Dotations et reprises exceptionnelles		932 189	1 233 064	

Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice

Créances rattachées à des participations

Prêts	5 801 444		5 801 444
Autres immobilisations financières	2 199 758		2 199 758
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	41 987 707	41 987 707	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	829 173	829 173	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	3 593 445	3 593 445	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	11 714 547	11 714 547	
Groupe et associés	9 328 462	9 328 462	
Débiteurs divers	2 655 753	2 655 753	
Charges constatées d'avance	1 102 552	1 102 552	

TOTAL GENERAL	79 212 843	71 211 641	8 001 202
----------------------	-------------------	-------------------	------------------

Montant des prêts accordés en cours d'exercice

Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES

Montant brut 1 an au plus plus d'1 an,-5 ans plus de 5 ans

Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	28 959 406	832 319	28 127 087
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine			
Emprunts et dettes financières divers	34 678	31 438	3 240
Fournisseurs et comptes rattachés	18 403 049	18 403 049	
Personnel et comptes rattachés	33 597 946	33 597 946	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	39 749 227	39 749 227	
Etat : impôt sur les bénéfices			
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	28 377 314	28 377 314	
Etat : obligations cautionnées			
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	11 905 559	11 905 559	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	92 864	92 864	
Groupe et associés	524 749	524 749	
Autres dettes	27 911 670	27 911 670	
Dettes représentatives de titres empruntés			
Produits constatés d'avance			

TOTAL GENERAL	189 556 462	161 426 135	28 130 327
----------------------	--------------------	--------------------	-------------------

Emprunts souscrits en cours d'exercice	49 127 087
Emprunts remboursés en cours d'exercice	21 000 000
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés	

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
4181000	'Clients - Factures à établir	6 133 841,82	5 618 494,10	515 347,72
4181900	'Clients Groupe - Factures à établi	5 537 948,88	2 151 285,23	3 386 663,65
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		11 671 790,70	7 769 779,33	3 902 011,37
AUTRES CREANCES				
4098000	'Rabais, remises, ristournes à obte	2 167 994,73	472 863,38	1 695 131,35
4487000	'Etat, produit à recevoir	10 353 382,23	10 352 646,23	736,00
TOTAL AUTRES CREANCES		12 521 376,96	10 825 509,61	1 695 867,35
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		24 193 167,66	18 595 288,94	5 597 878,72

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
1688400	Intérêts courus sur emprunts auprès	45 573,39		45 573,39
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		45 573,39		45 573,39
DETTE FOURNISSEURS CPTE RATTACH				
4081000	Fournisseurs - Factures non parven	5 452 163,89	7 281 947,21	-1 829 783,32
4081006	Fournisseurs factures non reçues lo	238 753,57	167 414,32	71 339,25
4081010	Fournisseurs - Factures non parven	6 196,86	122 658,52	-116 461,66
4081070	AB*EDF-GDF	168 000,91	241 262,00	-73 261,09
4081900	Fournisseurs Groupe - Factures non	1 100 740,20	1 149 646,51	-48 906,31
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTE RATTACH		6 965 855,43	8 962 928,56	-1 997 073,13
AUTRES DETTES				
4198000	Rabais, remises, ristournes et avo	2 409 871,94	4 474 488,00	-2 064 616,06
TOTAL AUTRES DETTES		2 409 871,94	4 474 488,00	-2 064 616,06
DETTE FISCALES ET SOCIALES				
4281990	Personnel - Rémunérations des dist	5 834 097,59	8 125 367,36	-2 291 269,77
4282000	Personnel - Dettes provisionnées p	16 752 802,90	15 512 801,38	1 240 001,52
4283500	Personnel - Primes à payer	608 321,02	1 112 189,79	-503 868,77
4382000	Organismes sociaux - Charges socia	4 248 871,74	4 307 307,29	-58 435,55
4386000	Autres charges à payer	156 436,12	193 946,03	-37 509,91
4486330	Formation professionnelle continue	2 567 219,83	1 522 880,90	1 044 338,93
4486340	Effort construction à payer	2 070 555,13	2 143 387,17	-72 832,04
4486350	Taxe d'apprentissage à payer	927 925,68	404 715,93	523 209,75
4486360	Cotisations handicapés à payer	116 325,82	114 342,34	1 983,48
4486370	Organic à payer	311 500,00	415 500,00	-104 000,00
4486400	CET à payer	5 722 516,82	3 035 782,98	2 686 733,84
4486500	Taxe sur les véhicules de société	-732,86		-732,86
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		39 315 839,79	36 888 221,17	2 427 618,62
TOTAL CHARGES A PAYER		48 737 140,55	50 325 637,73	-1 588 497,18

Charges et produits constatés d'avance

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
4860000	'Charges constatées d'avance	1 102 552,32	490 807,49	611 744,83
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		1 102 552,32	490 807,49	611 744,83
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
4873100	'Produits constatés d'avance - Dist		-242 287,31	242 287,31
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE			-242 287,31	242 287,31

Catégories de titres	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	Valeur nominale
Actions ordinaires	1 935 783			16
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Rubriques	Entreprises liées	Participations
ACTIF IMMOBILISE		
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles		
Participations		
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
ACTIF CIRCULANT		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	3 972 209	
Autres créances		
Capital souscrit appelé, non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		3 765 603
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	524 749	
CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS		
Produits de participations		
Autres produits financiers		
Charges financières	1 944 862	

Notes relatives au compte de résultat

PENALITES ET AMENDES	9 346	6712000
AUTRES CHARGES EXCEPTIONNELLES DE GESTION	699 047	6718000
CHARGES LITIGES SOCIAUX COLLECTIFS	239 021	6718802
CHARGES LITIGES SOCIAUX COLLECTIFS	662 781	6718803
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR EXERCICES ANTERIEURES	167 349	6726700
VALEUR COMPTABLE DES ELEMENTS ACTIFS CEDES	19	6756000
DOTATION LITIGES SOCIAUX COLLECTIFS	923 186	6875003
DOTATIONS AMORTISSEMENT DEROGATOIRE	9 003	6872500

TOTAL

2 709 752

Nature des produits

Montant

Imputation au compte

REPRISE PROVISION LITIGES SOCIAUX COLLECTIFS	1 233 064	7875003
PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPERATIONS EN CAPITAL	19	7756000

TOTAL

1 233 083

TRANSFERT CHARGES EXPLOITATION	877 940	7910000
TRANSFERT CHARGES EXPLOITATION ASSURANCE	424 156	7910050
TRANSFERT CHARGES EXPLOITATION PERSONNEL	1 099 293	7910064
TRANSFERT CHARGES EXPLOITATION FORMATION	17 250	7910025
TRANSFERT CHARGES EXPLOITATION AFEST	1 496 383	7910026
TRANSFERT REFACTURATION INTERNE	409 898	7919000

TOTAL

4 324 920

Autres informations

SDP - ADREXO
1330 av. Guilibert de la Lauzière
13592 Aix-en-Provence Cedex 3

Identité des sociétés mères
consolidant les comptes de la
société

Déclaration au 31/12/2020

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
HOPPS 1330 AV.GUILIBERT DE LA LAUZIÈRE	SAS	22 402 432	100,00 %

de l'entreprise

CADRES	375
AGENTS DE MAITRISE	259
EMPLOYES	6 361

TOTAL	6 995
-------	-------

Engagements Hors bilan

Garantie à première demande à durée déterminée et renouvelable donnée par la SMC en faveur de Total Marketing services. La SMC se porte garant d'Hopps et d'Adrexo à concurrence d'une somme forfaitaire maximum de 215 000 €.

Cet engagement est pris pour un an à compter du 20 avril 2017, il est renouvelable pour la même durée de validité par tacite reconduction. Un nantissement en compte à terme d'un montant de 215 000 € a été constitué.

Seconde garantie à première demande à durée déterminée et renouvelable donnée par la SMC en faveur de Total Marketing services. La SMC se porte garant d'Hopps et d'Adrexo à concurrence d'une somme forfaitaire maximum de 215 000 €.

Cet engagement est pris pour un an à compter du 16 novembre 2018, il est renouvelable pour la même durée de validité par tacite reconduction. Un nantissement en compte à terme d'un montant de 215 000 € a été constitué.

Engagement de poursuite de loyers d'un contrat de location signé entre les sociétés Adrexo et Corhofi le 9 janvier 2018.

L'objet du contrat de location est le refinancement de machines Ferag et Sitma pour un montant restant de 1 991 220 €HT soit 5 loyers trimestriels de 398 244 €HT.

Engagement de poursuite de loyers d'un contrat de location signé entre les sociétés Adrexo et Corhofi le 1 avril 2018. L'objet du contrat de location est le refinancement de 5 500 bacs Palox pour un montant restant de 38 300 €HT soit 1 loyer trimestriel de 38 300 €HT.

Engagement de poursuite de loyers d'un contrat de location signé entre les sociétés Adrexo et Corhofi le 1 janvier 2019.

L'objet du contrat de location est le refinancement de Chariots de tri courrier et Famoco pour un montant restant de 587 853 € HT soit 3 loyers trimestriels de 195 951 €HT.

Engagement de poursuite de loyers d'un contrat de location signé entre les sociétés Adrexo et Corhofi le 2 mai 2019.

L'objet du contrat de location est le refinancement de 2 500 Famoco pour un montant restant de 162 225 €HT soit 7 loyers trimestriels de 23 175 €HT.

Fiducie :

Suite au financement souscrit par souscrites par RMF Financial Holding SARL, Hopps Group et Adrexo ont consenti certaines sûretés en garantie de l'émission obligataire susvisée, notamment une convention de nantissement de compte bancaire, une convention de garantie et la mise en place d'une fiducie sûreté et d'une fiducie gestion portant sur l'ensemble des titres de la société Colis Privé France.

Par ailleurs, la société Colis Privé France a procédé à l'émission d'une action de préférence de catégorie B qui a été mise en fiducie et qui confère certains droits particuliers à RMF Financial Holding SARL, notamment en cas de survenance d'un cas de défaut au titre des obligations émises le 23 décembre 2020.

La société comptabilise le montant de ses engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite depuis 1995.

Le Groupe a fait effectuer une évaluation actuarielle de ses engagements relatifs aux indemnités de fin de carrière, en cas de départs volontaires, en date du 31 décembre 2020.

Les droits acquis par les salariés sont issus de l'application de la convention collective applicable (Publicité) et les hypothèses retenues pour l'évaluation de l'engagement sont les suivantes :

- un taux annuel d'actualisation financière de 0,5 %,
- un taux d'augmentation des salaires 1 %,
- un taux de mortalité correspondant aux tables de survie INSEE 14-16, distinguant hommes et femmes,
- un âge de départ à la retraite de 65 ans,
- les charges sociales patronales sont prises en compte dans le montant de l'engagement,
- un taux de turnover identique à celui retenu l'année précédente et décroissant en fonction de l'âge,
- les écarts actuariels ont été comptabilisés en exploitation pour ceux liés aux écarts d'expérience et en financier pour ceux liés à la diminution du taux d'actualisation et à l'actualisation du coût des services rendus,
- le tableau des prévisions fait apparaître la variation de l'engagement sur l'exercice.

La société Adrexo est entrée dans le périmètre d'intégration fiscale de Hopps Group au 1^{er} janvier 2018, elle a comptabilisé dans ses comptes un produit d'intégration fiscal de 9 749 euros.

Evènements Post Clôture

Cyber attaque

Le Groupe a subi une cyber-attaque de type rançongiciel dans la nuit du 24 au 25 avril 2021. Ce type de virus consiste à crypter les serveurs et les hackers demandent une rançon en échange d'une clé de décryptage (rançon que nous n'avons bien entendu pas payée). Nos équipes de supervision ont été alertées et ont très rapidement procédé à l'isolement du data center et à l'arrêt des serveurs pour stopper la propagation du virus. Seuls 5% des serveurs du groupe ont été touchés. Nous avons immédiatement déclenché notre Plan de Continuité d'Activité épaulé par des équipes d'experts en cybersécurité externe pour réaliser l'investigation et nous aider à la reconstruction en toute sécurité.

L'enquête est terminée et a pu déterminer les failles exploitées par les attaquants et l'absence de compromission ou de fuite de données du Groupe.

La reconstruction des Systèmes d'Information du Groupe est toujours en cours et les fonctions opérationnelles ont été rétablies après 7 jours d'arrêt (les filiales ont pu opérer en mode dégradé pendant cette durée).

Comptes d'actif

SDP - ADREXO
 1330 av. Guilibert de la Lauzière
 13592 Aix-en-Provence Cedex 3

Edité le 30/06/2021
 Par Fabienne ESPIE

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
FRAIS DE DEVELOPPEMENT				
2042000	'Subventions	7 500 000,00	7 500 000,00	
Total 2050/CX - Frais de développement, brut		7 500 000,00	7 500 000,00	
2804200	AB'Amt. subventions	-2 971 746,58	-2 034 246,58	-937 500,00
Total 2050/CQ - Frais de développement, amortissements et provisions		-2 971 746,58	-2 034 246,58	-937 500,00
TOTAL FRAIS DE DEVELOPPEMENT		4 528 253,42	5 465 753,42	-937 500,00
CONCESSIONS, BREVETS, AUT DROITS				
2050000	'Concessions et droits	1 219,60	1 219,60	
2051000	'Logiciels	27 771 653,74	26 293 108,37	1 478 545,37
Total 2050/AF - Concessions, brevets et droits similaires, brut		27 772 873,34	26 294 327,97	1 478 545,37
2805100	'Amortissements des logiciels	-24 648 783,62	-22 283 376,74	-2 365 406,88
Total 2050/AG - Concessions, brevets et droits similaires, amortissements et		-24 648 783,62	-22 283 376,74	-2 365 406,88
TOTAL CONCESSIONS, BREVETS, AUT DROITS		3 124 089,72	4 010 951,23	-886 861,51
FONDS COMMERCIAL				
2070000	'Fonds commercial	34 347 595,86	34 347 595,86	
2071000	'Mali de Fusion	3 033 526,65	3 033 526,65	
Total 2050/AH - Fonds commercial, brut		37 381 122,51	37 381 122,51	
2807000	'Amortissements du fonds commercial	-4 564 787,61	-4 564 787,61	
2807001	'Amort. fonds commercial manuels	-32 816 332,90	-32 816 332,90	
Total 2050/AI - Fonds commercial, amortissements et provisions		-37 381 120,51	-37 381 120,51	
TOTAL FONDS COMMERCIAL		2,00	2,00	
AUTRES IMMOBILIS. INCORPORELLES				
2320000	'Immobilisations incorporelles en c		15 000,00	-15 000,00
Total 2050/AJ - Autres immobilisations incorporelles, brut			15 000,00	-15 000,00
TOTAL AUTRES IMMOBILIS. INCORPORELLES			15 000,00	-15 000,00
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		7 652 345,14	9 491 706,65	-1 839 361,51
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
CONSTRUCTIONS				
2135000	'Installations generales - Agenceme	267 520,67	267 520,67	
Total 2050/AP - Constructions, brut		267 520,67	267 520,67	
2813500	'Amortissements des installations g	-267 520,67	-267 520,67	
Total 2050/AQ - Constructions, amortissements et provisions		-267 520,67	-267 520,67	
TOTAL CONSTRUCTIONS				

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
INSTALLATIONS, MATERIEL, OUTILLAGE				
2154000	'Matériel industriel	7 099 115,26	6 669 992,16	429 123,10
Total 2050/AR - Installations techniques, matériel et outillages industriels, brut		7 099 115,26	6 669 992,16	429 123,10
2815400	'Amortissements du matériel industriel	-6 273 161,31	-5 824 469,70	-448 691,61
Total 2050/AS - Installations techniques, matériel et outillages industriels, amortissements		-6 273 161,31	-5 824 469,70	-448 691,61
TOTAL INSTALLATIONS, MATERIEL, OUTILLAGE		825 953,95	845 522,46	-19 568,51
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
2181000	'Installations générales - Agencement	8 613 463,14	8 417 159,11	196 304,03
2182000	'Matériel de transport	94 309,65	94 309,65	
2183000	'Matériel de bureau et matériel informatique	7 868 634,41	7 314 421,96	554 212,45
2184000	'Mobilier	923 877,49	923 877,49	
Total 2050/AT - Autres immobilisations corporelles, brut		17 500 284,69	16 749 768,21	750 516,48
2818100	'Amortissements des installations générales	-7 404 325,20	-7 034 106,36	-370 218,84
2818200	'Amortissements du matériel de transport	-92 846,05	-92 352,55	-493,50
2818300	'Amortissements du matériel de bureau	-7 350 764,03	-7 062 061,92	-288 702,11
2818400	'Amortissements du mobilier	-923 271,63	-922 664,48	-607,15
Total 2050/AU - Autres immobilisations corporelles, amortissements et provisions		-15 771 206,91	-15 111 185,31	-660 021,60
TOTAL AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES		1 729 077,78	1 638 582,90	90 494,88
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		2 555 031,73	2 484 105,36	70 926,37
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
TITRES DE PARTICIPATIONS				
2618000	'Titres de participation	17 330 990,40	67 376 127,15	-50 045 136,75
2661000	'Droits représentatifs d'actifs net	50 045 117,75		50 045 117,75
Total 2050/CU - Autres participations, brut		67 376 108,15	67 376 127,15	-19,00
2961800	'Provisions pour dépréciation des titres	-17 330 990,40	-12 914 212,00	-4 416 778,40
Total 2050/CV - Autres participations, amortissements et provisions		-17 330 990,40	-12 914 212,00	-4 416 778,40
TOTAL TITRES DE PARTICIPATIONS		50 045 117,75	54 461 915,15	-4 416 797,40
PRETS				
2748000	'Autres prêts	5 801 444,00	5 127 379,00	674 065,00
Total 2050/BF - Prêts, brut		5 801 444,00	5 127 379,00	674 065,00
TOTAL PRETS		5 801 444,00	5 127 379,00	674 065,00
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
2751000	'Dépôts versés	2 039 081,23	1 981 481,51	57 599,72
2755000	'Cautionnements versés	160 677,06	143 726,62	16 950,44
Total 2050/BH - Autres immobilisations financières, brut		2 199 758,29	2 125 208,13	74 550,16
TOTAL AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES		2 199 758,29	2 125 208,13	74 550,16
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES		58 046 320,04	61 714 502,28	-3 668 182,24
AVANCES ET ACOMPTES /COMMANDES				
AVANCES ET ACOMPTES FOURNISSEURS				
4091000	'Fournisseurs - Avances et acomptes	750 361,63	1 132 531,52	-382 169,89

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
Total 2050/BV - Avances et acomptes sur commandes, brut				
		750 361,63	1 132 531,52	-382 169,89
TOTAL AVANCES ET ACOMPTES FOURNISSEURS				
		750 361,63	1 132 531,52	-382 169,89
TOTAL AVANCES ET ACOMPTES /COMMANDES				
		750 361,63	1 132 531,52	-382 169,89
CLIENTS ET DIVERS				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
4110000	'Clients - Groupe	3 971 779,55	5 068 937,65	-1 097 158,10
4111000	'Clients - Hors groupe	26 312 884,65	36 278 561,09	-9 965 676,44
4130000	'Clients - Effets à recevoir		18 569,12	-18 569,12
4150000	'Chèques à échéance	31 252,53	74 263,23	-43 010,70
Total 2050/BX - Clients et comptes rattachés, brut				
		30 315 916,73	41 440 331,09	-11 124 414,36
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
		30 315 916,73	41 440 331,09	-11 124 414,36
CLIENTS-PRODUITS NON FACTURES				
4181000	'Clients - Factures à établir	6 133 841,82	5 618 494,10	515 347,72
4181900	'Clients Groupe - Factures à établir	5 537 948,88	2 151 285,23	3 386 663,65
Total 2050/BX - Clients et comptes rattachés, brut				
		11 671 790,70	7 769 779,33	3 902 011,37
TOTAL CLIENTS-PRODUITS NON FACTURES				
		11 671 790,70	7 769 779,33	3 902 011,37
DEPRECIATIONS CLIENTS				
4910000	'Provisions pour dépréciation des c	-1 356 621,66	-1 756 368,64	399 746,98
Total 2050/BY - Clients et comptes rattachés, amortissements et provisions				
		-1 356 621,66	-1 756 368,64	399 746,98
TOTAL DEPRECIATIONS CLIENTS				
		-1 356 621,66	-1 756 368,64	399 746,98
TOTAL CLIENTS ET DIVERS				
		40 631 085,77	47 453 741,78	-6 822 656,01
AUTRES CREANCES				
FOURNISSEURS DEBITEURS				
4098000	'Rabais, remises, ristournes à obte	2 167 994,73	472 863,38	1 695 131,35
Total 2050/BZ - Autres créances, brut				
		2 167 994,73	472 863,38	1 695 131,35
TOTAL FOURNISSEURS DEBITEURS				
		2 167 994,73	472 863,38	1 695 131,35
PERSONNEL				
4220000	'Comités d'entreprise	314 554,57	61 573,86	252 980,71
4250000	'Personnel - Paie négative	277 386,71	163 186,82	114 199,89
4250100	'Personnel - Acomptes	65 760,92	19 773,81	45 987,11
4251000	'Personnel - Avances sur frais	171 470,63	162 970,63	8 500,00
Total 2050/BZ - Autres créances, brut				
		829 172,83	407 505,12	421 667,71
TOTAL PERSONNEL				
		829 172,83	407 505,12	421 667,71
SECURITE SOC. ET ORG SOCX				
4377200	'Subvention restaurant d'entreprise		353,53	-353,53
Total 2050/BZ - Autres créances, brut				
			353,53	-353,53
TOTAL SECURITE SOC. ET ORG SOCX				
			353,53	-353,53
ETAT ET COLLECTIVITES				
4430000	'Etat, opérations particulières ave	1 360 432,37		1 360 432,37
4456100	'TVA déductible sur paiemen taux ré	505,58	2 147,00	-1 641,42

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
4456101	'TVA déductible sur paiement à 20 %	1 607 890,54	1 920 636,57	-312 746,03
4456200	'TVA déd. 20.6% sur investissements	213,37	213,37	
4456251	'TVA sur paiement déductible sur im	2 813,91	3 246,77	-432,86
4458600	'TVA sur factures non parvenues	1 580 376,70	1 799 542,42	-219 165,72
4458701	'TVA sur avoirs à établir	401 645,32	745 748,00	-344 102,68
4486500	'Taxe sur les véhicules de société	732,86		732,86
4487000	'Etat, produit à recevoir	10 353 382,23	10 352 646,23	736,00
Total 2050/BZ - Autres créances, brut		15 307 992,88	14 824 180,36	483 812,52
TOTAL ETAT ET COLLECTIVITES		15 307 992,88	14 824 180,36	483 812,52
GROUPE ET ASSOCIES				
4510000	'Groupe - Intégration fiscale	9 328 461,61	9 318 712,61	9 749,00
Total 2050/BZ - Autres créances, brut		9 328 461,61	9 318 712,61	9 749,00
TOTAL GROUPE ET ASSOCIES		9 328 461,61	9 318 712,61	9 749,00
DEBITEURS DIVERS				
4670000	'Débiteurs divers	487 758,45	421 643,80	66 114,65
Total 2050/BZ - Autres créances, brut		487 758,45	421 643,80	66 114,65
TOTAL DEBITEURS DIVERS		487 758,45	421 643,80	66 114,65
TOTAL AUTRES CREANCES		28 121 380,50	25 445 258,80	2 676 121,70
TRESORERIE ET DIVERS				
VALEURS A L'ENCAISSEMENT				
5110000	'Chèques à encaisser		1 434 113,38	-1 434 113,38
Total 2050/CF - Disponibilités, brut			1 434 113,38	-1 434 113,38
TOTAL VALEURS A L'ENCAISSEMENT			1 434 113,38	-1 434 113,38
DISPONIBILITES				
5121014	'THEMIS	287,44		287,44
5121020	'Crédit du Nord		196 886,64	-196 886,64
5121030	'HSBC non sécurisé	1 108,80		1 108,80
5121070	'Société Générale	11 646 668,66	4 981,38	11 641 687,28
5121091	'Crédit Agricole Alpes Provence		1 524,82	-1 524,82
5121093	'CDN Affacturage FactoFrance/Adrexo	925 712,20		925 712,20
5121098	'CIE générale Affacturage 2		2 163,54	-2 163,54
Total 2050/CF - Disponibilités, brut		12 573 777,10	205 556,38	12 368 220,72
TOTAL DISPONIBILITES		12 573 777,10	205 556,38	12 368 220,72
TOTAL TRESORERIE ET DIVERS		12 573 777,10	1 639 669,76	10 934 107,34
COMPTES DE REGULARISATION				
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
4860000	'Charges constatées d'avance	1 102 552,32	490 807,49	611 744,83
Total 2050/CH - Charges constatées d'avance, brut		1 102 552,32	490 807,49	611 744,83
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		1 102 552,32	490 807,49	611 744,83
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION		1 102 552,32	490 807,49	611 744,83

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
TOTAL GÉNÉRAL		151 432 854,23	149 852 323,64	1 580 530,59

Comptes de passif

SDP - ADREXO
1330 av. Guillaibert de la Lauzière
13592 Aix-en-Provence Cedex 3

Edité le
Par

30/06/2021
Fabienne ESPIE

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
CAPITAUX PROPRES				
CAPITAL				
1013100	Capital non amorti	30 972 528,00	41 318 176,00	-10 345 648,00
Total 2051/DA - Capital social ou individuel N		30 972 528,00	41 318 176,00	-10 345 648,00
TOTAL CAPITAL		30 972 528,00	41 318 176,00	-10 345 648,00
PRIMES D'EMISSION, DE FUSION				
1041000	Primes d'émission	8 181 824,00	8 181 824,00	
Total 2051/DB - Primes d'émission de fusion ou d'apport N		8 181 824,00	8 181 824,00	
TOTAL PRIMES D'EMISSION, DE FUSION		8 181 824,00	8 181 824,00	
REPORT A NOUVEAU				
1190000	Report a nouveau (solde débiteur)	-41 611 629,92	-39 674 169,45	-1 937 460,47
Total 2051/DH - Report à nouveau N		-41 611 629,92	-39 674 169,45	-1 937 460,47
TOTAL REPORT A NOUVEAU		-41 611 629,92	-39 674 169,45	-1 937 460,47
RESULTAT DE L'EXERCICE				
	RESULTAT DE L'EXERCICE	-47 512 959,37	-41 611 636,47	-5 901 322,90
Total 2051/DI - Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) N		-47 512 959,37	-41 611 636,47	-5 901 322,90
TOTAL RESULTAT DE L'EXERCICE		-47 512 959,37	-41 611 636,47	-5 901 322,90
PROVISIONS REGLEMENTEES				
1450000	Amortissements derogatoires	27 009,00	18 006,00	9 003,00
Total 2051/DK - Provisions réglementées N		27 009,00	18 006,00	9 003,00
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES		27 009,00	18 006,00	9 003,00
TOTAL CAPITAUX PROPRES		-49 943 228,29	-31 767 799,92	-18 175 428,37
PROVISIONS				
PROVISIONS POUR RISQUES				
1511000	Provisions pour litiges salariaux	3 330 809,24	4 360 483,10	-1 029 673,86
1512000	Provisions pour litiges commerciaux	250 000,00	205 000,00	45 000,00
1518000	Autres provisions pour risques	202 596,38	164 995,00	37 601,38
Total 2051/DP - Provisions pour risques N		3 783 405,62	4 730 478,10	-947 072,48
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES		3 783 405,62	4 730 478,10	-947 072,48
PROVISIONS POUR CHARGES				
1530000	Provisions pour pensions et obligat	8 036 214,64	8 216 819,64	-180 605,00
Total 2051/DQ - Provisions pour charges N		8 036 214,64	8 216 819,64	-180 605,00
TOTAL PROVISIONS POUR CHARGES		8 036 214,64	8 216 819,64	-180 605,00
TOTAL PROVISIONS		11 819 620,26	12 947 297,74	-1 127 677,48

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
EMPRUNTS & DETTES ETAB. DE CREDIT				
EMPRUNTS				
1641000	Emprunt	28 127 087,28		28 127 087,28
1688400	Intérêts courus sur emprunts auprès	45 573,39		45 573,39
Total 2051/DU - Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit N		28 172 660,67		28 172 660,67
TOTAL EMPRUNTS		28 172 660,67		28 172 660,67
BANQUES				
5121020	'Crédit du Nord	1 091,16		1 091,16
5121030	'HSBC non sécurisé		688 908,98	-688 908,98
5121091	'Crédit Agricole Alpes Provence	8 374,94		8 374,94
5121093	'CDN Affacturage FactoFrance/Adrexo		491 446,22	-491 446,22
5121095	'BRED	777 176,38	1 165 680,41	-388 504,03
5121098	'CIE générale Affacturage 2	102,63		102,63
Total 2051/DU - Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit N		786 745,11	2 346 035,61	-1 559 290,50
TOTAL BANQUES		786 745,11	2 346 035,61	-1 559 290,50
TOTAL EMPRUNTS & DETTES ETAB. DE CREDIT		28 959 405,78	2 346 035,61	26 613 370,17
EMPRUNTS & DETTES FINANCIERES DIV				
AUTRES EMPRUNTS				
1661014	Participation 2014		2 456,06	-2 456,06
1661015	Participation 2015	31 437,52	30 285,94	1 151,58
1661016	Participation 2016	3 240,06	3 202,91	37,15
Total 2051/DV - Emprunts et dettes financières divers N		34 677,58	35 944,91	-1 267,33
TOTAL AUTRES EMPRUNTS		34 677,58	35 944,91	-1 267,33
TOTAL EMPRUNTS & DETTES FINANCIERES DIV		34 677,58	35 944,91	-1 267,33
FOURNISSEURS				
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES				
4011000	'Fournisseurs - Hors groupe	7 671 590,72	11 481 887,51	-3 810 296,79
4011100	'Fournisseurs - Groupe	3 765 603,24	2 740 259,85	1 025 343,39
Total 2051/DX - Dettes fournisseurs et comptes rattachés N		11 437 193,96	14 222 147,36	-2 784 953,40
TOTAL FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES		11 437 193,96	14 222 147,36	-2 784 953,40
FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES				
4081000	'Fournisseurs - Factures non parven	5 452 163,89	7 281 947,21	-1 829 783,32
4081006	Fournisseurs factures non reçues lo	238 753,57	167 414,32	71 339,25
4081010	'Fournisseurs - Factures non parven	6 196,86	122 658,52	-116 461,66
4081070	AB*EDF-GDF	168 000,91	241 262,00	-73 261,09
4081900	'Fournisseurs Groupe - Factures non	1 100 740,20	1 149 646,51	-48 906,31
Total 2051/DX - Dettes fournisseurs et comptes rattachés N		6 965 855,43	8 962 928,56	-1 997 073,13
TOTAL FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES		6 965 855,43	8 962 928,56	-1 997 073,13
TOTAL FOURNISSEURS		18 403 049,39	23 185 075,92	-4 782 026,53

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES				
4200000	Comptes Auxiliaires du personnel	43 822,56	42 727,36	1 095,20
4210000	'Personnel - Rémunérations dues	10 356 938,47	10 829 247,11	-472 308,64
4210001	'Personnel - Chèques à refaire	661,10	318,20	342,90
4270000	'Personnel - Opposition	1 302,57		1 302,57
4281990	'Personnel - Rémunérations des dist	5 834 097,59	8 125 367,36	-2 291 269,77
4282000	'Personnel - Dettes provisionnées p	16 752 802,90	15 512 801,38	1 240 001,52
4283500	'Personnel - Primes à payer	608 321,02	1 112 189,79	-503 868,77
Total 2051/DY - Dettes fiscales et sociales N		33 597 946,21	35 622 651,20	-2 024 704,99
TOTAL PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES		33 597 946,21	35 622 651,20	-2 024 704,99
SECURITE SOC ET ORGANISMES SOCX				
4310000	'Urssaf	26 903 605,66	11 682 204,76	15 221 400,90
4370000	'Autres organismes - Mutuelles, ret	8 233 922,40	5 313 152,16	2 920 770,24
4376000	'Autres organismes - Médecine du tr	203 501,72	311 445,08	-107 943,36
4379000	'Remboursements indemnités de Sécur	2 889,38	6 142,22	-3 252,84
4382000	'Organismes sociaux - Charges socia	4 248 871,74	4 307 307,29	-58 435,55
4386000	'Autres charges à payer	156 436,12	193 946,03	-37 509,91
Total 2051/DY - Dettes fiscales et sociales N		39 749 227,02	21 814 197,54	17 935 029,48
TOTAL SECURITE SOC ET ORGANISMES SOCX		39 749 227,02	21 814 197,54	17 935 029,48
ETAT ET COLLECTIVITES				
4421000	Prélèvement à la source (impôt sur	189 515,93	280 828,59	-91 312,66
4455100	TVA à décaisser	21 262 936,08	23 360 746,88	-2 097 810,80
4457000	TVA collectée a 5.5 %	2 181,65	1 445,26	736,39
4457011	TVA collectée a 20%	11 756,00		11 756,00
4457100	TVA collectée a 20.60%	876,71	876,71	
4457101	TVA collectée sur encaissements a	4 792 932,37	6 451 500,42	-1 658 568,05
4458611	TVA sur avoirs non parvenus 19.60%	361 332,47	78 810,56	282 521,91
4458700	TVA sur factures à établir	1 945 298,45	1 294 963,22	650 335,23
4486330	'Formation professionnelle continue	2 567 219,83	1 522 880,90	1 044 338,93
4486340	'Effort construction à payer	2 070 555,13	2 143 387,17	-72 832,04
4486350	'Taxe d'apprentissage à payer	927 925,68	404 715,93	523 209,75
4486360	'Cotisations handicapés à payer	116 325,82	114 342,34	1 983,48
4486370	'Organic à payer	311 500,00	415 500,00	-104 000,00
4486400	'CET à payer	5 722 516,82	3 035 782,98	2 686 733,84
Total 2051/DY - Dettes fiscales et sociales N		40 282 872,94	39 105 780,96	1 177 091,98
TOTAL ETAT ET COLLECTIVITES		40 282 872,94	39 105 780,96	1 177 091,98
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		113 630 046,17	96 542 629,70	17 087 416,47
DETTES SUR IMMOBILISATIONS				
FOURNISSEURS IMMOBILISATIONS				
4040000	'Fournisseurs d'immobilisations	92 863,90	114 482,24	-21 618,34
Total 2051/DZ - Dettes sur immobilisations et comptes rattachés N		92 863,90	114 482,24	-21 618,34

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
TOTAL FOURNISSEURS IMMOBILISATIONS		92 863,90	114 482,24	-21 618,34
TOTAL DETTES SUR IMMOBILISATIONS		92 863,90	114 482,24	-21 618,34
AUTRES DETTES				
CLIENTS CREDITEURS				
4130000	'Clients - Effets à recevoir	22 686,39		22 686,39
Total 2051/EA - Autres dettes N		22 686,39		22 686,39
TOTAL CLIENTS CREDITEURS		22 686,39		22 686,39
EMBALLAGES CONSIGNES, RIST A ACC.				
4198000	'Rabais, remises, ristournes et avo	2 409 871,94	4 474 488,00	-2 064 616,06
Total 2051/EA - Autres dettes N		2 409 871,94	4 474 488,00	-2 064 616,06
TOTAL EMBALLAGES CONSIGNES, RIST A ACC.		2 409 871,94	4 474 488,00	-2 064 616,06
ASSOCIES COMPTES COURANTS				
4551000	'Associés - Comptes courants	524 749,43	16 942 934,50	-16 418 185,07
Total 2051/EA - Autres dettes N		524 749,43	16 942 934,50	-16 418 185,07
TOTAL ASSOCIES COMPTES COURANTS		524 749,43	16 942 934,50	-16 418 185,07
AUTRES COMPTES CREDITEURS				
4671000	'Créditeurs divers	25 479 111,68	24 788 947,63	690 164,05
Total 2051/EA - Autres dettes N		25 479 111,68	24 788 947,63	690 164,05
TOTAL AUTRES COMPTES CREDITEURS		25 479 111,68	24 788 947,63	690 164,05
TOTAL AUTRES DETTES		28 436 419,44	46 206 370,13	-17 769 950,69
COMPTES DE REGULARISATION				
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
4873100	'Produits constatés d'avance - Dist		242 287,31	-242 287,31
Total 2051/EB - Produits constatés d'avance N			242 287,31	-242 287,31
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE			242 287,31	-242 287,31
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION			242 287,31	-242 287,31
TOTAL GÉNÉRAL		151 432 854,23	149 852 323,64	1 580 530,59

Comptes de produits

SDP - ADREXO
1330 av. Guilibert de la Lauzière
13592 Aix-en-Provence Cedex 3

Edité le
Par

30/06/2021
Fabienne ESPIE

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS				
PRODUCTION VENDUE - FRANCE				
7031000	Ventes de déchets	7 505 832,30	7 251 867,49	253 964,81
Total 2052/FD - Production de biens vendue, France		7 505 832,30	7 251 867,49	253 964,81
TOTAL PRODUCTION VENDUE - FRANCE		7 505 832,30	7 251 867,49	253 964,81
PRODUCTION SERVICES - FRANCE				
7061000	Prestation de services	1 010 733,88	1 057 913,77	-47 179,89
7063100	Distribution journaux	405 496,23	547 262,91	-141 766,68
7063200	Distribution prospectus	146 604 960,90	225 224 870,80	-78 619 909,90
7063220	Distribution prospectus H.T.	12 371 007,00	14 848 021,49	-2 477 014,49
7063250	Distribution Adressée	43 164 854,96	30 095 091,18	13 069 763,78
7063300	Transport	1 873 962,52	3 270 814,54	-1 396 852,02
7063500	Prestations autres médias		5 797,14	-5 797,14
7065000	Internet autres services	636 573,63	596 773,25	39 800,38
7083000	Locations diverses	64 306,38	28 308,00	35 998,38
7096000	Rabais, Remises et Ristournes accor	-1 446 005,55	-3 491 859,56	2 045 854,01
Total 2052/FG - Production de services vendue, France		204 685 889,95	272 182 993,52	-67 497 103,57
TOTAL PRODUCTION SERVICES - FRANCE		204 685 889,95	272 182 993,52	-67 497 103,57
TOTAL DEFICITS Sté CIVILE DE MOYENS		212 191 722,25	279 434 861,01	-67 243 138,76
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION				
PRODUCTION IMMOBILISEE				
7210000	Prod.immob.incorporelles	250 034,77	475 061,54	-225 026,77
Total 2052/FN - Production Immobilisée N		250 034,77	475 061,54	-225 026,77
TOTAL PRODUCTION IMMOBILISEE		250 034,77	475 061,54	-225 026,77
REPRISES AMORT DEPREC PROV TRANSF CHARGE				
7815000	Reprises sur provisions pour charge	1 246 294,00	2 453 943,24	-1 207 649,24
7815300	Reprise prov. sur engagement de ret	374 611,00	1 351 164,00	-976 553,00
7815800	Reprises sur autres provisions pou	142 995,00	58 784,48	84 210,52
7817400	Reprises sur provisions pour dépréc	855 027,02	340 193,43	514 833,59
7910000	Transfert de charges d'exploitation	877 939,89	965 387,39	-87 447,50
7910025	Transfert de charges d'exploitation	17 250,00	106 498,22	-89 248,22
7910026	Transfert de charges d'exploitation	1 496 382,85	359 522,40	1 136 860,45
7910050	Transfert de charges d'exploitation	424 155,63	281 623,30	142 532,33
7910064	Transfert de charges d'exploitation	1 099 293,40	966 133,11	133 160,29
7919000	Transferts refacturations internes	409 898,24	609 182,10	-199 283,86
Total 2052/FP - Reprises sur amortissements et provisions, transfert de char		6 943 847,03	7 492 431,67	-548 584,64
TOTAL REPRISES AMORT DEPREC PROV TRANSF CHARGE		6 943 847,03	7 492 431,67	-548 584,64

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
AUTRES PRODUITS				
7580000	Autres produits de gestion courante	629 094,66	673 934,00	-44 839,34
Total 2052/FQ - Autres produits N		629 094,66	673 934,00	-44 839,34
TOTAL AUTRES PRODUITS		629 094,66	673 934,00	-44 839,34
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION		7 822 976,46	8 641 427,21	-818 450,75
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
PRODUITS EXCEPT EN CAPITAL				
7756000	Produits des cessions d'immobilisat	19,00		19,00
Total 2053/HB - Produits exceptionnels sur opérations en capital N		19,00		19,00
TOTAL PRODUITS EXCEPT EN CAPITAL		19,00		19,00
REPRISES PROV DEPREC & TRANSF DE CHARGES				
7875003	Rep prov Litiges sociaux collectifs	1 233 064,00	1 247 209,03	-14 145,03
Total 2053/HC - Reprises sur provisions et transferts de charges N		1 233 064,00	1 247 209,03	-14 145,03
TOTAL REPRISES PROV DEPREC & TRANSF DE CHARGES		1 233 064,00	1 247 209,03	-14 145,03
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS		1 233 083,00	1 247 209,03	-14 126,03
TOTAL GÉNÉRAL		221 247 781,71	289 323 497,25	-68 075 715,54

Comptes de charges

SDP - ADREXO
1330 av. Guilibert de la Lauzière
13592 Aix-en-Provence Cedex 3

Edité le
Par

30/06/2021
Fabienne ESPIE

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
ACHATS				
ACHATS MATIERES PREM & APPROVIS.				
6022200	'Listing	24 641,93	96 695,32	-72 053,39
6091000	'R.R.R. obtenus sur achats	-31 348,76	-188 057,91	156 709,15
Total 2052/FU - Achats de matières premières et autres approvisionnements		-6 706,83	-91 362,59	84 655,76
TOTAL ACHATS MATIERES PREM & APPROVIS.		-6 706,83	-91 362,59	84 655,76
TOTAL ACHATS		-6 706,83	-91 362,59	84 655,76
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES				
ETUDES ET PRESTATIONS DE SERVICES				
6040100	'Autres impressions	5 986 854,63	9 800 978,67	-3 814 124,04
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		5 986 854,63	9 800 978,67	-3 814 124,04
TOTAL ETUDES ET PRESTATIONS DE SERVICES		5 986 854,63	9 800 978,67	-3 814 124,04
MATIERES ET FOURN. NON STOCKEES				
6061000	'Electricité	601 129,61	789 310,73	-188 181,12
6061100	'Eau	29 645,64	35 340,94	-5 695,30
6061200	'Fuel		2 966,67	-2 966,67
6061300	'Gaz	316,78	711,62	-394,84
6061600	'Carburants, lubrifiants	3 560 906,82	2 925 907,98	634 998,84
6063200	'Petites fournitures diverses	361 523,89	341 107,44	20 416,45
6063300	'Matériel non immobilisé	6 408,66	14 260,81	-7 852,15
6063400	'Matériel informatique non immobili	57 474,40	51 964,07	5 510,33
6064000	'Fournitures administratives non st	266 671,06	305 677,66	-39 006,60
6065000	'Consommation photocopies	47 073,38	61 907,92	-14 834,54
6068200	'Vêtements de travail	-48 828,77	21 741,17	-70 569,94
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		4 882 321,47	4 550 897,01	331 424,46
TOTAL MATIERES ET FOURN. NON STOCKEES		4 882 321,47	4 550 897,01	331 424,46
SOUS-TRAITANCE GENERALE				
6110000	'Sous-traitance générale	9 039 267,47	11 222 337,76	-2 183 070,29
6111000	'Sous-traitance - Distribution	5 150 670,57	9 205 868,37	-4 055 197,80
6111040	'Coûts centraux	10 439 000,00	12 325 776,00	-1 886 776,00
6112000	'Sous-traitance - Marketing	464 959,61	286 192,12	178 767,49
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		25 093 897,65	33 040 174,25	-7 946 276,60
TOTAL SOUS-TRAITANCE GENERALE		25 093 897,65	33 040 174,25	-7 946 276,60
REDEVANCES DE CREDIT-BAIL				
6122000	AB Leasing	2 141 243,22	2 055 978,56	85 264,66
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		2 141 243,22	2 055 978,56	85 264,66

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
TOTAL REDEVANCES DE CREDIT-BAIL		2 141 243,22	2 055 978,56	85 264,66
LOCATIONS				
6132000	'Locations immobilières	9 757 524,63	9 643 673,10	113 851,53
6132001	'Indemnités de résiliation Bail	22 480,48	17 850,83	4 629,65
6132010	'Locations immobilières courte durée	182 860,75	203 971,96	-21 111,21
6132200	'Autres locations immobilières	107 606,33	89 226,14	18 380,19
6135200	'Locations - Machine à affranchir	1 080,01	200,01	880,00
6135300	'Locations ponctuelle des véhicules	2 811 060,15	420 251,19	2 390 808,96
6135310	'Locations - Photocopieurs	81 547,08	67 268,79	14 278,29
6135320	'Locations longue durée des véhicules	1 841 358,84	1 850 876,91	-9 518,07
6135400	'Autres locations mobilières	65 256,10	67 841,09	-2 584,99
6135700	'Locations - Chariots élévateurs	1 189 101,73	1 219 126,67	-30 024,94
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		16 059 876,10	13 580 286,69	2 479 589,41
TOTAL LOCATIONS		16 059 876,10	13 580 286,69	2 479 589,41
CHARGES LOCATIVES ET COPROPRIETE				
6140000	'Charges locatives	2 077 962,37	2 135 685,99	-57 723,62
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		2 077 962,37	2 135 685,99	-57 723,62
TOTAL CHARGES LOCATIVES ET COPROPRIETE		2 077 962,37	2 135 685,99	-57 723,62
ENTRETIEN ET REPARATIONS				
6152000	'Entretien - Nettoyage locaux	7 120,20	119 191,11	-112 070,91
6152100	'Réparation - Locaux	510,75	11 344,77	-10 834,02
6155000	'Entretien et réparations de véhicules	1 992 996,23	1 682 312,97	310 683,26
6155100	'Entretien et réparations autres	681 443,65	701 710,49	-20 266,84
6155170	'Entretien sur biens mobiliers : Tr	349 474,10	434 462,66	-84 988,56
6155500	Gardiennage, maintenance sécurité	116,00		116,00
6156800	'Maintenance - Matériel	384 130,31	311 935,74	72 194,57
6156810	'Maintenance de logiciel	197 661,39	187 724,60	9 936,79
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		3 613 452,63	3 448 682,34	164 770,29
TOTAL ENTRETIEN ET REPARATIONS		3 613 452,63	3 448 682,34	164 770,29
PRIMES D'ASSURANCES				
6161000	'Primes d'assurance	782 393,30	695 260,30	87 133,00
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		782 393,30	695 260,30	87 133,00
TOTAL PRIMES D'ASSURANCES		782 393,30	695 260,30	87 133,00
ETUDES ET RECHERCHES				
6170000	'Etudes et recherches	7 161,79	20 001,00	-12 839,21
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		7 161,79	20 001,00	-12 839,21
TOTAL ETUDES ET RECHERCHES		7 161,79	20 001,00	-12 839,21
DIVERS				
6181000	'Documentation	32 384,69	28 105,73	4 278,96
6281000	'Cotisations diverses	229 869,85	307 703,18	-77 833,33
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		262 254,54	335 808,91	-73 554,37

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
TOTAL DIVERS		262 254,54	335 808,91	-73 554,37
PERSONNEL EXTERIEUR A ENTREPRISE				
6211000	'Personnel intérimaire	475 534,93	1 704 955,43	-1 229 420,50
6214000	'Personnel détaché ou prêté à l'ent	183 145,01	219 902,69	-36 757,68
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		658 679,94	1 924 858,12	-1 266 178,18
TOTAL PERSONNEL EXTERIEUR A ENTREPRISE		658 679,94	1 924 858,12	-1 266 178,18
REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES				
6222000	'Commissions et courtages sur vente	235 498,00	99 837,32	135 660,68
6225000	'Commissions sur affecturages	186 876,29	254 403,07	-67 526,78
6226100	'Honoraires commissaire aux comptes	155 967,96	110 565,00	45 402,96
6226400	'Honoraires de recrutement		1 350,00	-1 350,00
6226500	'Autres honoraires	524 811,98	528 356,19	-3 544,21
6226600	'Honoraires d'avocats	1 050,00	3 410,00	-2 360,00
6227000	'Frais d'actes et contentieux	4 489,47	1 179,65	3 309,82
6227100	'Autres frais d'actes	3 529,26	3 765,70	-236,44
6229000	'Honoraires de formation	28 701,57	11 930,95	16 770,62
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		1 140 924,53	1 014 797,88	126 126,65
TOTAL REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES		1 140 924,53	1 014 797,88	126 126,65
PUBLICITE, RELATIONS EXTERIEURES				
6231000	'Annonces recrutement	67 334,65	62 562,88	4 771,77
6231100	'Annonces et insertions		155,63	-155,63
6233000	'Faires et Expositions		1 800,00	-1 800,00
6234100	'Cadeaux salariés	889,55	802,31	87,24
6237000	'Frais de publicité	278 341,28	485 042,76	-206 701,48
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		346 565,48	550 363,58	-203 798,10
TOTAL PUBLICITE, RELATIONS EXTERIEURES		346 565,48	550 363,58	-203 798,10
TRANSPORTS BIENS ET DU PERSONNEL				
6243000	'Transport joumaux		374,99	-374,99
6244000	'Transports de documents	6 141 572,01	7 489 946,39	-1 348 374,38
6248000	'Autres frais de port	769 415,50	1 114 262,25	-344 846,75
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		6 910 987,51	8 604 583,63	-1 693 596,12
TOTAL TRANSPORTS BIENS ET DU PERSONNEL		6 910 987,51	8 604 583,63	-1 693 596,12
DEPLACTS, MISSIONS ET RECEPTIONS				
6251000	'I.K. Forfait.	10 113 725,68	13 643 868,29	-3 530 142,61
6251100	'I.K. sur Justifs	122 302,02	256 521,04	-134 219,02
6251200	'Voyages et déplacements - Carburan	4 804,49	6 144,28	-1 339,79
6251300	'Voyages et déplacements - Autres f	377 203,59	548 303,69	-171 100,10
6251400	'Voyages et déplacements : Billets	210 221,69	387 742,70	-177 521,01
6251600	'Voyages et déplacements - Options	-61 394,83	-64 818,14	3 423,31
6251900	'Voyages et déplacements - Hotels,	359 251,84	805 917,19	-446 665,35
6251991	'Provisions sur IK distributeurs	-232 397,42	3 957,52	-236 354,94
6251992	'Provisions sur frais professionnel	-66,33	-273,24	206,91

Comptes de charges

Déclaration au 31/12/2020

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
6255000	*Frais de déménagement		10 368,30	-10 368,30
6256000	Déplacements hotels, restaurants	113,40		113,40
6256100	*Location de salles	1 180,44	19 529,36	-18 348,92
6257000	*Frais de réception	29 965,65	77 822,40	-47 856,75
6259000	*Refacturation interne	409 898,24	609 207,10	-199 308,86
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		11 334 808,46	16 304 290,49	-4 969 482,03
TOTAL DEPLACTS, MISSIONS ET RECEPTIONS		11 334 808,46	16 304 290,49	-4 969 482,03
FRAIS POSTAUX, TELECOMMUNICATIONS				
6261800	*Frais postaux - Divers	63 673,73	82 410,99	-18 737,26
6262000	*Frais de télécommunications - Télé	815 020,74	837 901,59	-22 880,85
6262500	*Frais de télécommunications - Inte	1 612,22	7 117,42	-5 505,20
6262800	*Frais de télécommunications - Télé	101 715,26	105 023,39	-3 308,13
6262810	Autres téléphone portables		283,75	-283,75
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		982 021,95	1 032 737,14	-50 715,19
TOTAL FRAIS POSTAUX, TELECOMMUNICATIONS		982 021,95	1 032 737,14	-50 715,19
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES				
6270000	*Services bancaires et assimilés	50 184,68	44 474,35	5 710,33
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		50 184,68	44 474,35	5 710,33
TOTAL SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES		50 184,68	44 474,35	5 710,33
TOTAL AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES		82 331 590,25	99 139 858,91	-16 808 268,66
IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES				
IMPOTS & TAXES SUR REMUNERATIONS				
6333000	*Participation des employeurs à la	1 935 112,77	2 148 244,50	-213 131,73
6334000	*Participation des employeurs à l'e	-72 823,63	-33 139,83	-39 683,80
6335000	*Taxe d'apprentissage	912 009,84	409 559,87	502 449,97
6336000	*Cotisations handicapés	40,16	98 378,35	-98 338,19
Total 2052/FX - Impôts, taxes et versements assimilés N		2 774 339,14	2 623 042,89	151 296,25
TOTAL IMPOTS & TAXES SUR REMUNERATIONS		2 774 339,14	2 623 042,89	151 296,25
AUTRES IMPOTS ET TAXES				
6351100	*CET	2 888 886,34	3 615 730,37	-726 844,03
6351400	*Taxe sur vehicules de société	70 077,96	70 308,69	-230,73
6354100	*Droits d'enregistrement		1 017,63	-1 017,63
6371000	*Contribution sociale de solidarité	280 166,00	415 305,00	-135 139,00
6378000	*Autres taxes	1 573,93	654,55	919,38
Total 2052/FX - Impôts, taxes et versements assimilés N		3 240 704,23	4 103 016,24	-862 312,01
TOTAL AUTRES IMPOTS ET TAXES		3 240 704,23	4 103 016,24	-862 312,01
TOTAL IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES		6 015 043,37	6 726 059,13	-711 015,76
CHARGES DE PERSONNEL				
SALAIRES ET TRAITEMENTS				
6411000	*Salaires	139 832 484,56	149 782 973,81	-9 950 489,25
6411200	*Minimum garanti pour distributeur	185 010,56	207 480,91	-22 470,35

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
6411210	'Régul.modulation distributeur	1 877 606,42	2 362 518,12	-484 911,70
6411300	'Complément Maladie	434 540,25	481 562,87	-47 022,62
6411985	'Provisions rémunérations distribut	-591 340,21	-24 902,96	-566 437,25
6411986	'Provisions brut distributeurs	-1 467 986,63	-112 448,34	-1 355 538,29
6411987	'Provisions forfait distributeurs	520,82	2 246,70	-1 725,88
6412000	'Provisions pour congés payés	1 240 001,56	-78 643,78	1 318 645,34
6413000	'Primes	5 038 760,12	5 359 488,24	-320 728,12
6413100	'Prime d'ancienneté	4 143 441,72	5 115 449,92	-972 008,20
6413500	'Provisions primes	-332 785,52	159 574,94	-492 360,46
6414000	'Indemnités non soumises	1 065 116,03	1 411 579,76	-346 463,73
6414100	'Indemnités de départ à la retraite	263 370,11	224 200,09	39 170,02
6414200	'Indemnités Diverses Soumises	36 473,67	20 599,70	15 873,97
6414400	'Indem.de préparateur à domicile	230 431,77	361 491,42	-131 059,65
6414500	'Avantages en nature	-203 758,79	-225 597,38	21 838,59
6419000	'Salaires réaffectés	-575 278,41	-1 080 897,25	505 618,84
6419400	'Indemnités non soumises réaffectée	-17 470 250,48		-17 470 250,48
Total 2052/FY - Salaires et traitements N		133 706 357,55	163 966 676,77	-30 260 319,22
TOTAL SALAIRES ET TRAITEMENTS		133 706 357,55	163 966 676,77	-30 260 319,22
CHARGES SOCIALES				
6451000	'Cotisations à l'Urssaf	36 080 110,10	43 866 709,53	-7 786 599,43
6451100	'Cotisations pour allègement Fillon	-18 744 283,86	-23 157 610,92	4 413 327,06
6452000	'Cotisations aux mutuelles	2 331 066,64	2 273 327,43	57 739,21
6453100	'Cotisations aux caisses de retrait	3 551 960,99	4 290 883,92	-738 922,93
6454000	'Cotisations aux Assedic	2 209 497,24	5 747 115,27	-3 537 618,03
6458000	'Cotisations aux caisses de prévoya	832 778,54	851 594,87	-18 816,33
6459000	'Charges sociales sur congés payés	-58 435,55	69 297,27	-127 732,82
6459100	'Charges sociales sur autres chges	-179 058,63	64 809,41	-243 868,04
6459200	'Charges sociales sur salaires réaf	-275 343,71	-451 905,08	176 561,37
6472000	'Versements aux comité d'entreprise	1 137 482,29	1 389 843,14	-252 360,85
6475000	'Médecine du travail, pharmacie	1 482 921,67	1 587 465,55	-104 543,88
6477100	'Subvention Restaurant d'entreprise	10 259,76	30 058,84	-19 799,08
Total 2052/FZ - Charges sociales N		28 378 955,48	36 561 589,23	-8 182 633,75
TOTAL CHARGES SOCIALES		28 378 955,48	36 561 589,23	-8 182 633,75
AUTRES CHARGES DE PERSONNEL				
6481000	'Autres charges de personnel - refa	17 933,55	89 454,29	-71 520,74
6482000	'Autres charges de personnel - DI n	201 512,90	342 372,08	-140 859,18
6491000	'CICE		-0,04	0,04
Total 2052/FZ - Charges sociales N		219 446,45	431 826,33	-212 379,88
TOTAL AUTRES CHARGES DE PERSONNEL		219 446,45	431 826,33	-212 379,88
TOTAL CHARGES DE PERSONNEL		162 304 759,48	200 960 092,33	-38 655 332,85
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS				
6811120	'Dotations aux amortissements des I	2 365 406,88	2 999 669,87	-634 262,99

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
6811160	'Dotation amortissement subventions	937 500,00	937 500,00	
6811240	'Dotations aux amortissements du ma	448 691,61	422 105,64	26 585,97
6811250	'Dotations aux amortissements des l	370 218,84	445 920,05	-75 701,21
6811260	'Dotations aux amortissements du ma	493,50	263,65	229,85
6811270	'Dotations aux amortissements du ma	288 702,11	237 256,90	51 445,21
6811280	'Dotations aux amortissements du mo	607,15	3 207,61	-2 600,46
Total 2052/GA - Dotations d'exploitation sur immobilisations, dotations aux a		4 411 620,09	5 045 923,72	-634 303,63
TOTAL AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS		4 411 620,09	5 045 923,72	-634 303,63
DEPRECIATIONS SUR ACTIF CIRCULANT				
6817400	'Dotations aux provisions pour dépr	455 280,04	159 208,86	296 071,18
Total 2052/GC - Dotations d'exploitation sur actif circulant, dotations aux pro		455 280,04	159 208,86	296 071,18
TOTAL DEPRECIATIONS SUR ACTIF CIRCULANT		455 280,04	159 208,86	296 071,18
PROVISIONS				
6815000	'Dotations aux provisions pour liti	526 498,14	1 821 824,40	-1 295 326,26
6815200	'Dotations aux provisions pour liti	45 000,00	45 000,00	
6815800	'Dotations aux autres provisions po	180 596,38	94 995,00	85 601,38
Total 2052/GD - Dotations d'exploitation pour risques et charges, dotations au		752 094,52	1 961 819,40	-1 209 724,88
TOTAL PROVISIONS		752 094,52	1 961 819,40	-1 209 724,88
TOTAL DOTATIONS D'EXPLOITATION		5 618 994,65	7 166 951,98	-1 547 957,33
AUTRES CHARGES				
CHARGES DIV DE GESTION COURANTE				
6541500	'Pertes sur créances irrécouvrables	4 829,10	2 361,25	2 467,85
6544500	'Pertes sur créances irrécouvrables	814 761,63	227 872,27	586 889,36
6580000	'Charges diverses de gestion couran	1 780 047,63	2 856 373,41	-1 076 325,78
Total 2052/GE - Autres charges N		2 599 638,36	3 086 606,93	-486 968,57
TOTAL CHARGES DIV DE GESTION COURANTE		2 599 638,36	3 086 606,93	-486 968,57
TOTAL AUTRES CHARGES		2 599 638,36	3 086 606,93	-486 968,57
CHARGES FINANCIERES				
DOTATIONS SUR AMORT DEPREC ET PROVISIONS				
6865000	Dotations aux provisions pour risqu	194 006,00	520 212,00	-326 206,00
6866000	'Dotations aux provisions pour dépr	4 416 778,40	10 000 000,00	-5 583 221,60
Total 2052/GQ - Dotations financières aux amortissements et provisions N		4 610 784,40	10 520 212,00	-5 909 427,60
TOTAL DOTATIONS SUR AMORT DEPREC ET PROVISIONS		4 610 784,40	10 520 212,00	-5 909 427,60
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES				
6611600	'Intérêts sur emprunts	1 046 545,61		1 046 545,61
6611700	'Intérêts sur participations	1 839,20	2 491,53	-652,33
6615000	'Intérêts des comptes courants	254 316,70	170 340,25	83 976,45
6616000	'Agios bancaires	238 670,63	235 277,20	3 393,43
6618100	'Intérêts des dettes commerciales	95 686,49		95 686,49
6680000	'Autres charges financières	949 576,36	324 388,47	625 187,89
Total 2052/GR - Intérêts et charges assimilées N		2 586 634,99	732 497,45	1 854 137,54

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
TOTAL INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES		2 586 634,99	732 497,45	1 854 137,54
DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE				
6661000	Différence de change	-0,63		-0,63
Total 2052/GS - Différences négatives de change N		-0,63		-0,63
TOTAL DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE		-0,63		-0,63
TOTAL CHARGES FINANCIERES		7 197 418,76	11 252 709,45	-4 055 290,69
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
CHARGES EXCEPT DE GESTION				
6712000	'Pénalités, amendes fiscales et pén	9 346,03	37 540,49	-28 194,46
6718000	'Autres charges exceptionnelles de	699 047,31		699 047,31
6718802	'Charges Autres Départs	239 021,47	470 556,99	-231 535,52
6718803	'Charges Litiges sociaux collectifs	662 780,52	1 451 108,10	-788 327,58
6726700	Charges exceptionnelles sur ex. ant	167 348,71		167 348,71
Total 2053/HE - Charges exceptionnelles sur opérations de gestion N		1 777 544,04	1 959 205,58	-181 661,54
TOTAL CHARGES EXCEPT DE GESTION		1 777 544,04	1 959 205,58	-181 661,54
CHARGES EXCEPT EN CAPITAL				
6756000	'Valeurs comptables des éléments d'	19,00		19,00
Total 2053/HF - Charges exceptionnelles sur opérations en capital N		19,00		19,00
TOTAL CHARGES EXCEPT EN CAPITAL		19,00		19,00
DOT EXCEPT AUX AMORT DEPREC & PROVISIONS				
6872500	'Dotations aux amortissements dérog	9 003,00	18 006,00	-9 003,00
6875003	'Dot prov Litiges sociaux collectif	923 186,00	725 130,00	198 056,00
Total 2053/HG - Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		932 189,00	743 136,00	189 053,00
TOTAL DOT EXCEPT AUX AMORT DEPREC & PROVISIONS		932 189,00	743 136,00	189 053,00
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES		2 709 752,04	2 702 341,58	7 410,46
IMPOTS SUR LES BENEFICES				
IMPOTS SUR LES BENEFICES				
6989000	'Intégration fiscale - Produits	-9 749,00	-8 124,00	-1 625,00
Total 2053/HK - Impôt sur les bénéfices N		-9 749,00	-8 124,00	-1 625,00
TOTAL IMPOTS SUR LES BENEFICES		-9 749,00	-8 124,00	-1 625,00
TOTAL IMPOTS SUR LES BENEFICES		-9 749,00	-8 124,00	-1 625,00
TOTAL GÉNÉRAL		268 760 741,08	330 935 133,72	-62 174 392,64

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.

ERNST & YOUNG et Autres

Adrexo

Décisions de l'associé unique du 20 juillet 2021

Quatrième décision

Rapport des commissaires aux comptes sur la réduction du capital

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.
480, avenue du Prado
CS 90021
13272 Marseille cedex 8

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

ERNST & YOUNG et Autres
Immeuble Le Calypso
Quartier Euromed
48, quai du Lazaret
13002 Marseille
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

Adrexo

Décisions de l'associé unique du 20 juillet 2021
Quatrième décision

Rapport des commissaires aux comptes sur la réduction du capital

A l'Associé Unique,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société et en exécution de la mission prévue à l'article L. 225-204 du Code de commerce en cas de réduction du capital, nous avons établi le présent rapport destiné à vous faire connaître notre appréciation sur les causes et conditions de la réduction du capital envisagée.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences conduisent à examiner si les causes et conditions de la réduction du capital envisagée sont régulières.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur les causes et conditions de cette opération qui réduira le capital de votre société de € 30 972 528 à € 1 000 000.

Marseille, le 5 juillet 2021

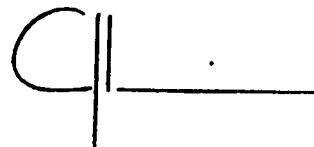
Les Commissaires aux Comptes

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.

A stylized, handwritten signature in black ink, consisting of a large, sweeping loop followed by a vertical stroke and a horizontal crossbar.

Pierre-Laurent Soubra

ERNST & YOUNG et Autres

A stylized, handwritten signature in black ink, featuring a large, open 'C' shape followed by a vertical line and a horizontal line extending to the right.

Camille de Guillebon

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.

ERNST & YOUNG et Autres

Adrexo

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.
480, Avenue du Prado
CS 90021
13272 MARSEILLE CEDEX 8

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

ERNST & YOUNG et Autres
Immeuble Le Calypso
Quartier Euromed
48, quai du Lazaret
13002 Marseille
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

Adrexo

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Adrexo,

Opinion avec réserve

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décisions de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Adrexo relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Sous la réserve décrite dans la partie « Fondement de l'opinion avec réserve », 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 avec réserve

■ Motivation de la réserve

Dans notre rapport du 15 septembre 2020 relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2019, nous avons formulé une réserve en raison de la comptabilisation d'un produit à recevoir de 4 M€ au titre de la procédure indemnitaire opposant la société SYSTEME U à votre société, correspondant à la sollicitation par votre société d'une indemnisation à la suite du non-respect du préavis de fin de relation contractuelle, et pour lequel les éléments mis à notre disposition ne permettaient pas d'établir le caractère certain de ce produit et de justifier son enregistrement dans les comptes annuels au 31 décembre 2019.

Cette insuffisance de documentation subsiste à la date d'arrêté des comptes de l'exercice 2020. En conséquence, les créances clients – factures à établir sont surévaluées de M€ 4 et les capitaux propres au 31 décembre 2020 sont surévalués de ce même montant.

■ Référentiel d'audit

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

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

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 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 annuels de l'exercice.

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

Provisions pour risques et charges

Votre société constitue des provisions pour couvrir les risques liés à son activité, tels que décrits dans les notes « Provisions pour risques et charges » et « Engagements de retraite » de l'annexe aux comptes annuels.

Sur la base des éléments disponibles à ce jour, nos travaux ont consisté à apprécier l'analyse des processus mis en place par la société pour identifier et évaluer les risques, à l'examen de la situation des principaux litiges, à revoir les calculs actuariels effectués pour les engagements de retraite, et à vérifier que ces notes de l'annexe aux comptes annuels donnent une information appropriée.

Immobilisations financières

Les titres de participation figurant au bilan sont évalués au coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Immobilisations financières et comptes courants » de l'annexe aux comptes annuels.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, en particulier les prévisions de flux de trésorerie établies par les directions opérationnelles de la société, à revoir les calculs effectués par la société, à examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la direction et à vérifier que cette note de l'annexe aux comptes annuels donne une information appropriée.

Continuité d'exploitation

La note « Règles et méthodes comptables – Continuité d'exploitation » de l'annexe aux comptes annuels expose les éléments soutenant le principe de continuité d'exploitation.

Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nos travaux ont consisté à examiner les informations qui nous ont été communiquées à ce jour par la direction, et à vérifier que la note de l'annexe aux comptes annuels donne une information appropriée sur la situation de la société et sur les éléments permettant de soutenir le principe de continuité d'exploitation.

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.

A l'exception de l'incidence du point décrit dans la partie « Fondement de l'opinion avec réserve », 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. 441-4 du Code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

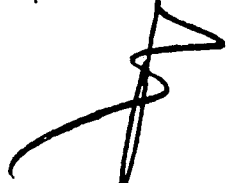
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ▶ 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 22 juin 2021

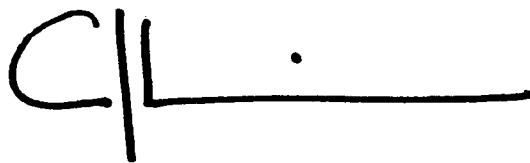
Les Commissaires aux Comptes

Audit
Département de KPMG S.A.



Pierre-Laurent Soubra

ERNST & YOUNG et Autres



Camille De Guillebon

ADREXO

ADREXO

1330 Avenue Guillibert de la Lauzière

13592 Aix-en-Provence Cedex 3

Comptes au 31/12/2020



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

Faits significatifs, règles et méthodes comptables

Faits significatifs	8
Règles et méthodes comptables	9

Notes relatives au bilan

Immobilisations	15
Amortissements	16
Provisions et dépréciations	17
Créances et dettes	18
Produits à recevoir	19
Charges à payer	20
Charges et produits constatés d'avance	21
Composition du capital social	22
Eléments sur les postes des entreprises liées	23

Notes relatives au compte de résultat

Charges et produits exceptionnels	25
Transfert de charges	26

Autres informations

Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société	28
Effectif moyen	29
Engagements Hors Bilan	30
Engagement Retraite	31
Intégration fiscale	32
Evénements PostClôture	33

Comptes annuels

Bilan - Actif

Déclaration au 31/12/2020

Capital souscrit non appelé

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Frais d'établissement

Frais de développement

Concessions, brevets et droits similaires

Fonds commercial

Autres immobilisations incorporelles

Avances, acomptes sur Immo. incorporelles

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Terrains

Constructions

Installations techniques, matériel, outillage

Autres immobilisations corporelles

Immobilisations en cours

Avances et acomptes

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Participations par mise en équivalence

Autres participations

Créances rattachées à des participations

Autres titres immobilisés

Prêts

Autres immobilisations financières

ACTIF IMMOBILISE	172 898 227	104 644 530	68 253 697	73 690 314
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	750 362		750 362	1 132 532
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	41 987 707	1 356 622	40 631 086	47 453 742
Autres créances	28 121 381		28 121 381	25 445 259
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	12 573 777		12 573 777	1 639 670
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 102 552		1 102 552	490 807
ACTIF CIRCULANT	84 535 779	1 356 622	83 179 157	76 162 009
Frais d'émission d'emprunts à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	257 434 006	106 001 152	151 432 854	149 852 324

Bilan - Passif

Déclaration au 31/12/2020

Capital social ou individuel (dont versé :	30 872 528)	30 972 528	41 318 176
Primes d'émission, de fusion, d'apport		8 181 824	8 181 824
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :	)		
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours	)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes	)		
Report à nouveau		-41 611 630	-39 674 169
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		-47 512 959	-41 611 636
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		27 009	18 006
CAPITAUX PROPRES		-49 943 228	-31 767 800
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques		3 783 406	4 730 478
Provisions pour charges		8 036 215	8 216 820
PROVISIONS		11 819 620	12 947 298
DETTES FINANCIERES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		28 959 406	2 346 036
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs	)	34 678	35 945
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		18 403 049	23 185 076
Dettes fiscales et sociales		113 630 046	96 542 630
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		92 864	114 482
Autres dettes		28 436 419	46 206 370
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance			242 287
DETTES		189 556 462	168 672 826
Ecart de conversion passif			
TOTAL GENERAL		151 432 854	149 852 324

Compte de résultat

Déclaration au 31/12/2020

Ventes de marchandises			
Production vendue de biens	7 505 832	7 505 832	7 251 867
Production vendue de services	204 685 890	204 685 890	272 182 994
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	212 191 722	212 191 722	279 434 861
Production stockée			
Production immobilisée	250 035		475 062
Subventions d'exploitation			
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges	6 943 847		7 492 432
Autres produits	629 095		673 934
PRODUITS D'EXPLOITATION	220 014 699		288 076 288
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			
Variation de stock (marchandises)			
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)	-6 707		-91 363
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			
Autres achats et charges externes	82 331 590		99 139 859
Impôts, taxes et versements assimilés	6 015 043		6 726 059
Salaires et traitements	133 706 358		163 966 677
Charges sociales	28 598 402		36 993 416
DOTATIONS D'EXPLOITATION			
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	4 411 620		5 045 924
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	455 280		159 209
Dotations aux provisions	752 095		1 961 819
Autres charges	2 599 638		3 086 607
CHARGES D'EXPLOITATION	258 863 319		316 988 207
RESULTAT D'EXPLOITATION	-38 848 621		28 911 918
OPERATIONS EN COMMUN			
Bénéfice attribué ou perte transférée			
Perte supportée ou bénéfice transféré			
PRODUITS FINANCIERS			
Produits financiers de participations			
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés			
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
PRODUITS FINANCIERS			
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions	4 610 784		10 520 212
Intérêts et charges assimilées	2 586 635		732 497
Différences négatives de change	-1		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
CHARGES FINANCIERES	7 197 419		11 252 709
RESULTAT FINANCIER	-7 197 419		-11 252 709
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	46 046 039		40 164 628

Compte de résultat

Déclaration au 31/12/2020

Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	19	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	1 233 064	1 247 209
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 233 083	1 247 209
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 777 544	1 959 206
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	19	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	932 189	743 136
CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 709 752	2 702 342
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 476 669	-1 455 133
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-9 749	-8 124
TOTAL DES PRODUITS	221 247 782	289 323 497
TOTAL DES CHARGES	268 760 741	330 935 134
BENEFICE OU PERTE	-47 512 959	-41 611 636

Faits significatifs, règles et méthodes comptables

En 2020 l'activité Imprimé publicitaire (IP) a poursuivi sa tendance baissière, et ce phénomène s'est accru avec la Covid 19 :

Lors du premier confinement, il y a eu une suspension de l'activité du 17 mars au 25 mai 2020, avec une mise au chômage partiel total des distributeurs ; au cumul des mois de juin à octobre 2020, le CA est sur une tendance à -20% vs N-1, pendant que les coûts de distribution diminuent de 14%.

En novembre et décembre 2020, avec le second confinement, nous avons eu une accélération du plan d'optimisation des coûts IP, avec un pilotage à la semaine et le recours au chômage partiel.

Au global annuel, le CA IP s'élève à 157.5M€, en retrait de 78.4M€ (soit -33%) versus 2019, avec des coûts IP à hauteur de 128.1M€, qui diminuent de 51.2M€ (soit -27%), et donc une marge de 29.3M€, en retrait de 27.2 M€ (soit -46%) par rapport à l'exercice précédent.

L'activité courrier a elle aussi été impactée par la Covid 19, avec suspension de la distribution. A noter l'opération estivale de mise sous pli de masques qui a généré 2.5M€ de CA avec 35% de marge.

L'activité PPI (petits paquets industriels) n'a pas encore vraiment démarré sur 2020.

Sur l'année 2020, la marge courrier s'élève à 2.3M€, légèrement supérieure (+1%) à 2019.

L'activité colis a pu bénéficier du contexte lié à la covid 19, avec l'augmentation des livraisons à domicile :

IL y a eu une montée en puissance de l'activité Colis depuis le début de la période de confinement avec le recrutement de 569 chauffeurs livreurs d'avril à octobre 2020, et encore plus de recrutements en novembre 2020 pour la Peak period.

Au final, la marge atteint 4.2M€, en progression de 2.6M€ (soit +160%) versus 2019.

Concernant les autres activités :

Le print et les autres services (OPS) ont été impactés par la Covid 19, de la même manière que l'IP, avec des pertes de CA versus 2019 : diminution de 4.3M€ (soit-35%) pour le print et de 2.3M€ (soit-30%) pour les autres services.

L'activité digitale a progressé pendant la période de confinement avec l'envoi de SMS et de mails. Au final le CA digital s'élève à 0.6M€, en progression de 6.7% versus 2019.

La synthèse de ces autres activités nous amène à 13.9M€ de CA, en retrait de 6.6M€ (soit-32%) versus 2019, avec une marge de 3.0M€, en retrait de 1.0M€ (soit -26%).

Les frais généraux sont maîtrisés, en retrait de 4% versus 2019.

Les frais de personnel fixes diminuent de manière significative : 21% par rapport à 2019, avec notamment le recours au chômage partiel durant les périodes de confinement.

Les effectifs sont en retrait de 9%, ce qui correspond à -77.3 ETP. A noter le recrutement de Responsables d'activité Colis (RAC) dès la fin août 2020, pour atteindre 37 RAC en décembre 2020.

MODES ET METHODES D'EVALUATION

Les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général, mis à jour par le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2016-07 du 4 novembre 2016.

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et suivant les hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Indépendance des exercices,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants exprimés sont en euros.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

Depuis le 1^{er} Janvier 2005 est appliqué le règlement CRC 2002-10, relatif à l'avis sur l'amortissement et à la dépréciation sur les actifs. Les frais d'acquisition sont comptabilisés en charge.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition conformément à l'avis 04-15 du CNC.

Concernant les fonds de commerce une provision peut être constatée si la valeur économique est inférieure à la valeur nette comptable.

Les amortissements sont calculés d'après la durée d'utilisation prévue suivant les instructions du règlement 02-10 du CRC :

Durée Méthode

Logiciels inférieurs à 15 000 euros --> 1 an Linéaire

Logiciels supérieurs à 15 000 euros --> 5 ans Linéaire

Logiciels développés en interne --> 3 ans Linéaire

Les fonds de commerce ne sont plus amortis depuis le premier janvier 2005. Concernant les fonds de commerce, une provision peut être constituée si la valeur économique est inférieure à la valeur nette comptable. Cette valeur économique est déterminée sur la base d'une estimation des flux futurs de trésorerie.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition conformément à l'avis 05-15 du CNC (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

L'amortissement est calculé sur la durée d'utilisation estimée suivant les instructions du règlement 02-10 du CRC.

Les modes et durées sont les suivantes :

Durée Méthode

Construction --> 20 ans Linéaire

Agencements techniques --> 5 à 8 ans Linéaire

Matériel technique → 5 à 8 ans Linéaire
Véhicules → 3 à 5 ans Linéaire
Autres matériels et mobiliers → 3 à 8 ans Linéaire

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET COMPTES COURANTS

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur des avantages futurs de la société est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence pour les titres de participations et les comptes courants. Dans la mesure où un indice de perte de valeur est survenu, un test de dépréciation a été réalisé dans le cadre de la clôture annuelle au 31 décembre 2020. Ce test de dépréciation a été réalisé pour la filiale Adrexo Productions et repose sur des données prévisionnelles sur la base d'un budget à 3 ans et sur des hypothèses reposant sur des estimations faites par le management au moment de la clôture. Les titres de participation détenus sur Adrexo Productions ont été totalement dépréciés au 31 décembre 2020 pour un montant de 17 331 milliers d'euros.

EVALUATION DES DETTES ET DES CREANCES

Les dettes et les créances sont évaluées à leur valeur nominale. L'ensemble du poste client est constitué d'un grand nombre de créances de faible valeur réparties sur plusieurs milliers de clients. Elles font l'objet d'une provision en fonction de leur risque d'irrecouvrabilité. Ce risque est apprécié en prenant en considération le risque spécifique lié au client et l'antériorité de la créance.

La société ADREXO a conservé dans ses comptes 2020 la facture à établir de 4 millions d'euros enregistrée en 2019, suite à la procédure indemnitaire avec la société SYSTEME U. Par assignation du 25 avril 2019, ADREXO a saisi le Tribunal de Commerce de Paris visant à demander une indemnisation suite au non respect du préavis de SYST U interrompant, sa relation commerciale au bout de 18 ans, ce qui représentait un chiffre d'affaires annuel moyen de 9 millions d'euros.

Pénalité de retard 1% logement

Adrexo est assujéti à la contribution effort-construction à hauteur de 0,45% des rémunérations de l'exercice précédent et versait cette somme à un organisme collecteur agréé jusqu'en 2017. Pour les exercices 2018, 2019, la société a comptabilisé les contributions pour un montant de 2,1 M€ mais n'a pas décaissé ces sommes. La société Adrexo a bien payé sa contribution effort-construction au titre de l'année 2020 pour un montant de 674 K€. Au regard de la situation financière de la société Adrexo et du contexte économique actuel, Adrexo a pris contact avec l'organisme collecteur qui nous a assuré que seule l'Administration Fiscale peut imposer le versement de pénalités de retard et que cette sanction n'a encore jamais été infligée à une entreprise en difficultés financières. En conséquence, aucune provision pour pénalités de retard a été provisionnée au 31 décembre 2020 concernant le non-versement de l'effort construction.

La cession des créances client au Factor

La société dispose d'un contrat d'affacturage par lequel les balances de comptes clients sont cédées par subrogation conventionnelle sans recours contre les risques de défaillance du débiteur. Contrairement aux règles du plan comptable général, la société n'a pas soldé les créances clients lors de la remise de ces dernières au factor. Les créances cédées, pour un montant de 24 millions d'euros au 31 décembre 2020 ont été comptabilisées en autres dettes.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Des provisions pour risques et charges sont constituées dans le respect des principes comptables du règlement CRC 00-06. Les provisions pour risques et charges sont constatées lorsque l'entreprise a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain que cette obligation provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Les mouvements correspondent aux litiges nés ou dénoués sur l'exercice.

Les provisions pour risques et charges comprennent la provision au titre du plan de départs volontaires, évaluée sur la base d'une estimation des départs attendus et en application des conditions négociées avec les partenaires sociaux.

PROVISION POUR RETRAITE

La société comptabilise ses provisions pour indemnités de fin de carrière dans les comptes sociaux en application de la Rec. "ANC no 2013-02".

REMUNERATIONS DES DIRIGEANTS

Le détail de la rémunération des mandataires sociaux n'est pas indiqué pour des raisons de confidentialité car cela reviendrait à donner des informations nominatives.

CONTINUITE D'EXPLOITATION

Les prévisions de trésorerie sur 12 mois sont basées sur la réalisation d'un budget 2021 et sont revues en permanence par la politique de financement du Groupe Hopps à l'égard de ses filiales et repose sur :

- des mesures conservatoires et d'économies.
- d'une gestion optimisée du besoin en fonds de roulement.
- du recours, le cas échéant, à des moyens de financement à court terme de type affacturage ou crédit bail.
- de l'étude de tout autre moyen de financement tel que le crédit bancaire.
- La recherche de fonds auprès d'investisseurs.
- Le paiement sans pénalité significative des facturations du 1er semestre 2021 relatives à l'accord-cadre signé le 16 décembre 2020 entre le Ministère de l'Intérieur et Adrexo concernant l'acheminement des enveloppes de propagande électorale.

Les comptes annuels ont été établis selon le principe de continuité d'exploitation au regard de la situation prévisionnelle de trésorerie sur les prochains 12 mois et sur le soutien financier accordé par la société HOPPS Group à l'égard de la société Adrexo et confirmé par une lettre de soutien financier.

En février et mars 2020, conformément à ce qui avait été annoncé et sous l'égide du CIRI (Comité Interministériel Restructuration Industrielle), Hopps Group a réussi une levée de fonds de 31 millions d'euros.

Ce montant de 31 millions d'euros a été obtenu :

- Auprès d'un pool de banques (CEPAC, Themis, CAAP) pour 18 millions d'euros,
- De l'actionnaire minoritaire GDP Vendôme pour 6 millions d'euros,
- De l'Etat par l'intermédiaire d'un moratoire sur des dettes fiscales et sociales pour 6 millions d'euros,
- Et de collectivité locale : 1 million d'euro auprès de la région PACA.

Les prêts ont été accordés notamment en contrepartie de la mise en place d'une fiducie portant notamment sur les actions de la société COLIS PRIVE détenues par ADREXO.

Le prêt obtenu par le pool de banques (CEPAC, Themis, CAAP) pour 18 M€ a été intégralement

remboursé le 23 décembre 2020.

A cette même date, les prêts obtenus auprès de GDP Vendôme et les moratoires ont été partiellement remboursés pour 3 millions d'euros chacun.

Pendant la crise sanitaire, l'Etat a accepté de consentir un nouveau moratoire concernant le paiement de certaines créances de cotisations sociales et dettes de TVA. Le montant total des moratoires au 31 décembre 2020 s'élève à 64,5 millions d'euros au niveau du groupe Hopps (Adrexo, Hopps Group, Colis Privé France et DLG) et dont 47,1 millions d'euros pour Adrexo.

Les modalités de remboursement de ce moratoire ont été établies comme suit :

12 mensualités de 180 000 € pour l'année 2021. (dont 133 200 € pour Adrexo)

12 mensualités de 230 000 € pour l'année 2022 (dont 170 200 € pour Adrexo)

3 mensualités de 230 000 € pour les mois de janvier, février et mars 2023 (dont 170 200 € pour Adrexo)

Le solde de 58,9 millions d'euros au 30.04.2023. (dont 42,9 millions d'euros pour Adrexo)

Levée de fonds du Groupe HOPPS

Le 23 décembre 2020, la société Hopps Group a procédé à l'émission de quatre-vingt-six millions (86.000.000) d'obligations d'une valeur nominale d'un (1) euro chacune pour un montant total en principal de quatre-vingt-six millions (86.000.000) d'euros souscrites par RMF Financial Holding SARL afin notamment (i) de refinancer une partie de l'endettement existant de Hopps Group (remboursement anticipé intégral des prêts consentis par la CEPAC, CAAP et Thémis et remboursement partiel des prêts consentis par GDP Vendôme et des moratoires consentis par les créanciers publics) et (ii) de financer l'acquisition par Hopps Group de 74.143 actions de préférence de catégorie A ainsi que d'un (1) bon de souscription d'actions de la société Colis Privé France auprès de la société Amazon.com NV Investment Holdings LLC.

Dans ce cadre, Hopps Group et Adrexo ont consenti certaines sûretés en garantie de l'émission obligataire susvisée, notamment une convention de nantissement de compte bancaire, une convention de garantie et la mise en place d'une fiducie sûreté et d'une fiducie gestion portant sur l'ensemble des titres de la société Colis Privé France.

Par ailleurs, la société Colis Privé France a procédé à l'émission d'une action de préférence de catégorie B qui a été mise en fiducie et qui confère certains droits particuliers à RMF Financial Holding SARL, notamment en cas de survenance d'un cas de défaut au titre des obligations émises le 23 décembre 2020.

Prêt Intragroupe Adrexo - HOPPS

Suite au financement du Groupe, une partie de la dette financière souscrite par Hopps a été comptabilisée chez Adrexo au travers d'un emprunt intragroupe pour un montant total de 28 127 milliers d'euros à un taux de 8,5% avec une échéance de remboursement au 30 juin 2023.

Opérations sur le capital Adrexo

Le 21 décembre 2020 l'associé unique a décidé

- d'augmenter le capital social de 29.328.528 euros, pour le porter de 41.318.176 à 70.646.704 euros, par création et émission de 1.833.033 actions ordinaires nouvelles de 16 euros de valeur nominale chacune ;
- puis de le réduire de 39.674.176 euros pour le ramener de 70.646.704 à 30.972.528 euros, par voie d'annulation de 2.479.636 actions et d'affecter la somme de 39.674.176 euros issue de cette réduction

de capital à l'apurement d'une partie des pertes existantes par imputation, à due concurrence, sur le compte report à nouveau dont le solde débiteur a été ainsi ramené de 81.285.805 euros à 41.611.629 euros.

Le capital social a en conséquence été fixé à la somme de trente millions neuf cent soixante-douze mille cinq cent vingt-huit euros (30.972.528 €). Il est divisé en un million neuf cent trente-cinq mille sept cent quatre-vingt-trois (1.935.783) actions ordinaires de seize (16 €) de nominal chacune, toutes de même catégorie et entièrement libérées.

Notes relatives au bilan

Immobilisations

Déclaration au 31/12/2020

FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	7 500 000	
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	63 690 450	1 463 545
Terrains		
	Dont composants	
Constructions sur sol propre		
Constructions sur sol d'autrui		
Const. Install. générales, agenc., aménag.	267 521	
Install. techniques, matériel et outillage ind.	6 669 992	429 123
Installations générales, agenc., aménag.	8 417 159	196 304
Matériel de transport	94 310	
Matériel de bureau, informatique, mobilier	8 238 299	554 212
Emballages récupérables et divers		
Immobilisations corporelles en cours		
Avances et acomptes		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	23 687 281	1 179 640
Participations évaluées par mise en équivalence		
Autres participations	67 376 127	
Autres titres immobilisés		
Prêts et autres immobilisations financières	7 252 587	783 073
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	74 628 714	783 073
TOTAL GENERAL	169 506 446	3 426 258

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			7 500 000	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			65 153 996	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.			267 521	
Installations techn., matériel et outillages ind.			7 099 115	
Installations générales, agencements divers			8 613 463	
Matériel de transport			94 310	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			8 792 512	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			24 866 921	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations	19		67 376 108	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	34 457		8 001 202	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	34 476		75 377 310	
TOTAL GENERAL	34 476		172 898 227	

Amortissements

Déclaration au 31/12/2020

FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	2 034 247	937 500	2 971 747
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	59 664 497	2 365 407	62 029 904

Terrains

Constructions sur sol propre

Constructions sur sol d'autrui

Constructions installations générales, agenc., aménag.

Installations techniques, matériel et outillage industriels

Installations générales, agenc. et aménag. divers

Matériel de transport

Matériel de bureau et informatique, mobilier

Emballages récupérables, divers

267 521		267 521
5 824 470	448 692	6 273 161
7 034 106	370 219	7 404 325
92 353	494	92 846
7 984 726	289 309	8 274 036

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

21 203 176 1 108 713 22 311 889

TOTAL GENERAL

82 901 920 4 411 620 87 313 540

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements
	Diff. relatif de durée et autres	Mode dégressif	Amortiss. exception	Diff. relatif de durée et autres	Mode dégressif	Amortiss. exception	

FRAIS ETBL 9 003 9 003

AUT. INC.

Terrains

Construct.

- sol propre

- sol autrui

- Installations

Install. Tech.

Install. Gén.

Mat. Transp.

Mat bureau

Embal récup.

CORPOREL.

Acquis. titre

TOTAL 9 003

9 003

Charges réparties sur plusieurs exercices Debut d'exercice Augmentations Dotations Fin d'exercice

Frais d'émission d'emprunts à étaler

Primes de remboursement des obligations

Provisions et dépréciations

Déclaration au 31/12/2020

Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	18 006	9 003		27 009
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				

PROVISIONS REGLEMENTEES	18 006	9 003		27 009
--------------------------------	---------------	--------------	--	---------------

Provisions pour litiges	4 565 483	1 494 684	2 479 358	3 580 809
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires	8 216 820	194 006	374 611	8 036 215
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	164 995	180 596	142 995	202 596

PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	12 947 298	1 869 287	2 996 964	11 819 620
--------------------------------------	-------------------	------------------	------------------	-------------------

Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	12 914 212	4 416 778		17 330 990
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	1 756 369	455 280	855 027	1 356 622
Autres dépréciations				

DEPRECIATIONS	14 670 581	4 872 058	855 027	18 687 612
----------------------	-------------------	------------------	----------------	-------------------

TOTAL GENERAL	27 635 884	6 750 348	3 851 991	30 534 241
----------------------	-------------------	------------------	------------------	-------------------

Dotations et reprises d'exploitation	1 207 375	2 618 927		
Dotations et reprises financières	4 610 784			
Dotations et reprises exceptionnelles	932 189	1 233 064		

Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice

Créances et dettes

Déclaration au 31/12/2020

Créances rattachées à des participations			
Prêts	5 801 444		5 801 444
Autres immobilisations financières	2 199 758		2 199 758
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	41 987 707	41 987 707	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	829 173	829 173	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	3 593 445	3 593 445	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	11 714 547	11 714 547	
Groupe et associés	9 328 462	9 328 462	
Débiteurs divers	2 655 753	2 655 753	
Charges constatées d'avance	1 102 552	1 102 552	
TOTAL GENERAL	79 212 843	71 211 641	8 001 202

Montant des prêts accordés en cours d'exercice
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice
Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an ou plus	plus d 1 an.-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	28 959 406	832 319	28 127 087	
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	34 678	31 438	3 240	
Fournisseurs et comptes rattachés	18 403 049	18 403 049		
Personnel et comptes rattachés	33 597 946	33 597 946		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	39 749 227	39 749 227		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	28 377 314	28 377 314		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	11 905 559	11 905 559		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	92 864	92 864		
Groupe et associés	524 749	524 749		
Autres dettes	27 911 670	27 911 670		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	189 556 462	161 426 135	28 130 327	

Emprunts souscrits en cours d'exercice 49 127 087
Emprunts remboursés en cours d'exercice 21 000 000
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

SDP - ADREXO
1330 av. Guillaubert de la Lauzière
13592 Aix-en-Provence Cedex 3

Produits à recevoir

Déclaration au 31/12/2020

Compte	1 du 1/1	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
PRODUITS À RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
4161000	Clients - Factures établies	6 133 841,82	5 618 494,10	515 347,72
4161900	Clients Groupe - Factures établies	5 537 848,88	2 151 285,23	3 386 563,65
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		11 671 790,70	7 769 779,33	3 902 011,37
AUTRES CREANCES				
4089000	Rabais, remises, ristournes et cote	2 167 904,73	472 853,36	1 695 051,35
4487000	Etat, produit à recevoir	10 353 382,23	10 352 846,23	736,00
TOTAL AUTRES CREANCES		12 521 376,96	10 825 509,61	1 695 867,35
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		24 193 167,66	18 595 288,94	5 597 878,72

Charges à payer

Déclaration au 31/12/2020

Compt	Libelle	31/12/2020	31/12/2019	Écart
CHARGES À PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
1688400	Intérêts courus sur emprunts auprès	45 573,39		45 573,39
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		45 573,39		45 573,39
DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH				
4061000	Fournisseurs - Factures non parven	5 452 163,69	7 281 947,21	-1 829 783,32
4061006	Fournisseurs factures non reçues lo	238 753,57	167 414,32	71 339,25
4061010	Fournisseurs - Factures non parven	8 186,66	122 656,52	-116 469,86
4061070	AB*EDF-GDF	166 000,91	241 262,00	-73 261,09
4061900	Fournisseurs Groupe - Factures non	1 100 740,20	1 149 646,51	-48 906,31
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH		6 965 855,43	8 962 928,56	-1 997 073,13
AUTRES DETTES				
4196000	Rabais, remises, ristournes et avo	2 409 671,94	4 474 466,00	-2 064 616,06
TOTAL AUTRES DETTES		2 409 671,94	4 474 466,00	-2 064 616,06
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
4281990	Personnel - Rémunérations des dist	5 834 097,59	8 125 367,36	-2 291 269,77
4282000	Personnel - Dettes provisionnées p	16 752 802,90	15 512 801,36	1 240 001,52
4283500	Personnel - Primes à payer	608 321,02	1 112 189,79	-503 868,77
4382000	Organismes sociaux - Charges socia	4 248 671,74	4 307 307,29	-58 435,55
4386000	Autres charges à payer	156 436,12	193 946,03	-37 509,91
4486330	Formation professionnelle continue	2 567 219,63	1 522 680,90	1 044 338,63
4486340	Effort construction à payer	2 070 555,13	2 143 367,17	-72 832,04
4486350	Taxe d'apprentissage à payer	927 925,66	404 715,93	523 209,73
4486380	Cotisations handicapés à payer	116 325,82	114 342,34	1 983,48
4486370	Organic à payer	311 500,00	415 500,00	-104 000,00
4486400	CET à payer	5 722 516,82	3 035 782,66	2 686 733,84
4486500	Taxe sur les véhicules de société	-732,86		-732,86
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		39 316 839,79	36 888 221,17	2 427 618,62
TOTAL CHARGES À PAYER		45 573 39,39	50 325 615,73	-4 752 216,34

SDP - ADREXO
1330 av. Guillebert de la Lauzière
13592 Aix-en-Provence Cedex 3

Charges et produits constatés d'avance

Déclaration au 31/12/2020

Compte	Libelle	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
4850000	Charges constatées d'avance	1 102 652,32	490 607,49	611 744,83
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		1 102 652,32	490 607,49	611 744,83
PRODUITS CONSTATEES D'AVANCE				
4873100	Produits constatés d'avance - Dist		-242 287,31	242 287,31
TOTAL PRODUITS CONSTATEES D'AVANCE			-242 287,31	242 287,31

SDP - ADREXO
1330 av. Guilibert de la Lauzière
13502 Aix-en-Provence Cedex 3

Composition du capital social

Déclaration au 31/12/2020

Catégories de titres	a la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	Valeur nominale
Actions ordinaires	1 935 783			16
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Rubriques	Entreprises liées	Participations
ACTIF IMMOBILISE		
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles		
Participations		
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
ACTIF CIRCULANT		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	3 972 209	
Autres créances		
Capital souscrit appelé, non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		3 765 603
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	524 749	
CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS		
Produits de participations		
Autres produits financiers		
Charges financières	1 944 862	

Notes relatives au compte de résultat

SDP - ADREXO
1330 av. Guilibert de la Lauzière
13592 Aix-en-Provence Cedex 3

Charges et produits exceptionnels

Déclaration au 31/12/2020

PENALITES ET AMENDES	9 346	6712000
AUTRES CHARGES EXCEPTIONNELLES DE GESTION	699 047	6718000
CHARGES LITIGES SOCIAUX COLLECTIFS	239 021	6718802
CHARGES LITIGES SOCIAUX COLLECTIFS	682 781	6718803
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR EXERCICES ANTERIEURES	167 349	6726700
VALEUR COMPTABLE DES ELEMENTS ACTIFS CEDES	19	6756000
DOTATION LITIGES SOCIAUX COLLECTIFS	923 186	6875003
DOTATIONS AMORTISSEMENT DEROGATOIRE	9 003	6872500

TOTAL	2 709 752
-------	-----------

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
REPRISE PROVISION LITIGES SOCIAUX COLLECTIFS	1 233 064	7875003
PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPERATIONS EN CAPITAL	19	7756000

TOTAL	1 233 083
-------	-----------

SDP - ADREXO
1330 av. Guilibert de la Lauzière
13592 Aix-en-Provence Cedex 3

Transfert de charges

Déclaration au 31/12/2020

TRANSFERT CHARGES EXPLOITATION	877 940	7910000
TRANSFERT CHARGES EXPLOITATION ASSURANCE	424 156	7910050
TRANSFERT CHARGES EXPLOITATION PERSONNEL	1 099 293	7910064
TRANSFERT CHARGES EXPLOITATION FORMATION	17 250	7910025
TRANSFERT CHARGES EXPLOITATION AFEST	1 486 383	7910026
TRANSFERT REFACTURATION INTERNE	409 898	7919000

TOTAL

4 324 920

Autres informations

SDP - ADREXO
1330 av. Guilibert de la Lauzière
13592 Aix-en-Provence Cedex 3

**Identité des sociétés mères
consolidant les comptes de la
société**

Déclaration au 31/12/2020

Denomination sociale - siege social	Forme	Montant capital	% détenu
HOPPS 1330 AV.GUILIBERT DE LA LAUZIERE	SAS	22 402 432	100,00 %

SDP - ADREXO
1330 av. Guillebert de la Lauzière
13592 Aix-en-Provence Cedex 3

Effectif moyen

Déclaration au 31/12/2020

de l'entreprise

CADRES	375
AGENTS DE MAITRISE	259
EMPLOYES	6 361

TOTAL

6 995

Engagements Hors bilan

Garantie à première demande à durée déterminée et renouvelable donnée par la SMC en faveur de Total Marketing services. La SMC se porte garant d'Hopps et d'Adrexo à concurrence d'une somme forfaitaire maximum de 215 000 €.

Cet engagement est pris pour un an à compter du 20 avril 2017, il est renouvelable pour la même durée de validité par tacite reconduction. Un nantissement en compte à terme d'un montant de 215 000 € a été constitué.

Seconde garantie à première demande à durée déterminée et renouvelable donnée par la SMC en faveur de Total Marketing services. La SMC se porte garant d'Hopps et d'Adrexo à concurrence d'une somme forfaitaire maximum de 215 000 €.

Cet engagement est pris pour un an à compter du 16 novembre 2018, il est renouvelable pour la même durée de validité par tacite reconduction. Un nantissement en compte à terme d'un montant de 215 000 € a été constitué.

Engagement de poursuite de loyers d'un contrat de location signé entre les sociétés Adrexo et Corhofi le 9 janvier 2018.

L'objet du contrat de location est le refinancement de machines Ferag et Sitma pour un montant restant de 1 991 220 €HT soit 5 loyers trimestriels de 398 244 €HT.

Engagement de poursuite de loyers d'un contrat de location signé entre les sociétés Adrexo et Corhofi le 1 avril 2018. L'objet du contrat de location est le refinancement de 5 500 bacs Palox pour un montant restant de 38 300 €HT soit 1 loyer trimestriel de 38 300 €HT.

Engagement de poursuite de loyers d'un contrat de location signé entre les sociétés Adrexo et Corhofi le 1 janvier 2019.

L'objet du contrat de location est le refinancement de Chariots de tri courrier et Famoco pour un montant restant de 587 853 € HT soit 3 loyers trimestriels de 195 951 €HT.

Engagement de poursuite de loyers d'un contrat de location signé entre les sociétés Adrexo et Corhofi le 2 mai 2019.

L'objet du contrat de location est le refinancement de 2 500 Famoco pour un montant restant de 162 225 €HT soit 7 loyers trimestriels de 23 175 €HT.

Fiducie :

Suite au financement souscrit par souscrites par RMF Financial Holding SARL, Hopps Group et Adrexo ont consenti certaines sûretés en garantie de l'émission obligataire susvisée, notamment une convention de nantissement de compte bancaire, une convention de garantie et la mise en place d'une fiducie sûreté et d'une fiducie gestion portant sur l'ensemble des titres de la société Colis Privé France.

Par ailleurs, la société Colis Privé France a procédé à l'émission d'une action de préférence de catégorie B qui a été mise en fiducie et qui confère certains droits particuliers à RMF Financial Holding SARL, notamment en cas de survenance d'un cas de défaut au titre des obligations émises le 23 décembre 2020.

La société comptabilise le montant de ses engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite depuis 1995.

Le Groupe a fait effectuer une évaluation actuarielle de ses engagements relatifs aux indemnités de fin de carrière, en cas de départs volontaires, en date du 31 décembre 2020.

Les droits acquis par les salariés sont issus de l'application de la convention collective applicable (Publicité) et les hypothèses retenues pour l'évaluation de l'engagement sont les suivantes :

- un taux annuel d'actualisation financière de 0,5 %,
- un taux d'augmentation des salaires 1 %,
- un taux de mortalité correspondant aux tables de survie INSEE 14-16, distinguant hommes et femmes,
- un âge de départ à la retraite de 65 ans,
- les charges sociales patronales sont prises en compte dans le montant de l'engagement,
- un taux de turnover identique à celui retenu l'année précédente et décroissant en fonction de l'âge,
- les écarts actuariels ont été comptabilisés en exploitation pour ceux liés aux écarts d'expérience et en financier pour ceux liés à la diminution du taux d'actualisation et à l'actualisation du coût des services rendus,
- le tableau des prévisions fait apparaître la variation de l'engagement sur l'exercice.

SDP - ADREXO
1330 av. Guillebert de la Lauzière
13592 Aix-en-Provence Cedex 3

Intégration fiscale

Déclaration au 31/12/2020

La société Adrexo est entrée dans le périmètre d'intégration fiscale de Hopps Group au 1^{er} janvier 2018, elle a comptabilisé dans ses comptes un produit d'intégration fiscal de 9 749 euros.

Evènements Post Clôture

Cyber attaque

Le Groupe a subi une cyber-attaque de type rançongiciel dans la nuit du 24 au 25 avril 2021. Ce type de virus consiste à crypter les serveurs et les hackers demandent une rançon en échange d'une clé de décryptage (rançon que nous n'avons bien entendu pas payée). Nos équipes de supervision ont été alertées et ont très rapidement procédé à l'isolement du data center et à l'arrêt des serveurs pour stopper la propagation du virus. Seuls 5% des serveurs du groupe ont été touchés. Nous avons immédiatement déclenché notre Plan de Continuité d'Activité épaulé par des équipes d'experts en cybersécurité externe pour réaliser l'investigation et nous aider à la reconstruction en toute sécurité.

L'enquête est terminée et a pu déterminer les failles exploitées par les attaquants et l'absence de compromission ou de fuite de données du Groupe.

La reconstruction des Systèmes d'Information du Groupe est toujours en cours et les fonctions opérationnelles ont été rétablies après 7 jours d'arrêt (les filiales ont pu opérer en mode dégradé pendant cette durée).

ADREXO
SAS au capital de 30.972 528 euros
1330 avenue Guilibert de la Lauzière,
Europarc de Pichaury, Bâtiment D5,
Zone Industrielle les Milles, CS 20 591,
13595 Aix-en-Provence cedex 3
RCS Aix-en-Provence 315 549 352

PROCES-VERBAL
DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU 20 JUILLET 2021

L'an deux mille vingt et un, le vingt juillet à 10H,

au siège social de la société,

l'associé unique de la société, Distri'Hopps, Société par actions simplifiée, au capital de 6 027 051 euros, dont le siège est situé ZI des Milles, Europarc de Pichaury Bât. D5, 1330, avenue Guilibert de la Lauzière, CS 70 605, 13595 Aix-en-Provence cedex 3, et dont le numéro unique d'identification est 833 640 766 RCS d'Aix-en-Provence, est présent en vue de la tenue de la présente séance tenant lieu d'assemblée générale d'associés.

Il est représenté par son Président, la société Hopps Group SAS, elle-même représentée par son Directeur Général la société Satine, elle-même représentée par Monsieur Eric Paumier, présent en visio conférence.

La signature du présent procès-verbal tiendra lieu de feuille de présence à la présente séance.

Conformément à l'article 21.5.1 (b) des statuts de la société, la société Hopps Group, représentée par son Directeur Général la société Satine, elle-même représentée par Monsieur Eric Paumier, préside la présente séance en sa qualité de président de la société.

Madame Maryse Beal, Directrice Juridique du Groupe Hopps, assiste à la présente séance en visio conférence sur l'invitation de l'associé unique.

L'associé unique désigne Madame Maryse Beal, directrice juridique, en qualité de secrétaire de séance.

Les représentants du comité social et économique Mesdames Véronique Bourbon, Nadège Goergin, Messieurs José Miranda et Abdel Ouaib Mansouri, régulièrement convoqués, sont présents en visio conférence.

La société Ernst & Young et Autres, co-commissaire aux comptes, régulièrement convoquée, représentée par Monsieur Camille de Guillebon, est présente en visio conférence.

La société KPMG, co-commissaire aux comptes, régulièrement convoquée, représentée par Monsieur Pierre Laurent Soubra, est présente en visio conférence.

Le président met à la disposition de l'associé unique et des représentants du comité social et économique et dépose sur le bureau de la présente séance les documents suivants :

1 


- les statuts de la société,
- les lettres de convocation,
- le rapport du président,
- les rapports des commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020,
- les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2020 (bilan, compte de résultat et annexe),
- le rapport spécial du commissaire aux comptes sur le projet de réduction du capital social motivée par des pertes par voie d'annulation d'actions,
- le projet de texte des décisions, et
- le projet des statuts mis à jour.

Il rappelle que l'associé unique est appelé à statuer sur l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR

- Lecture du rapport du président ;
- Lecture du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- Lecture du rapport des commissaires aux comptes faite en application de l'article L 823-12 du Code de commerce ;
- Lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur le projet de réduction du capital social motivée par des pertes par voie d'annulation d'actions ;
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 (*première décision*) ;
- Affectation du résultat net comptable de l'exercice clos le 31 décembre 2020 (*deuxième décision*) ;
- Apurement de pertes par imputation de la somme de 8.181.824 euros prélevée sur le poste « primes d'émission » sur le compte report à nouveau débiteur (*troisième décision*),
- Réduction du capital social d'un montant de 29.972.528 euros pour le ramener de 30.972.528 euros à 1.000.000 euros, par voie d'annulation de 1.873.283 actions - Affectation de la somme de 29.972.528 euros à l'apurement de pertes par imputation à due concurrence sur le compte report à nouveau débiteur - Délégation de pouvoirs, en tant que de besoin, au président pour l'accomplissement des formalités légales subséquentes (*quatrième décision*) ;
- Modification subséquente des statuts de la société comme conséquence de la réduction du capital social - Délégation de pouvoirs, en tant que de besoin, au président pour l'accomplissement des formalités légales subséquentes (*cinquième décision*) ;
- Constatation de l'arrivée à échéance du mandat de KPMG SA, co-commissaire aux comptes titulaire - Nomination d'un nouveau co-commissaire aux comptes titulaire – Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales (*sixième décision*) ;
- Constatation de l'arrivée à échéance du mandat de SALUSTRO REYDEL SAS, co-commissaire aux comptes suppléant – Nomination d'un nouveau co-commissaire aux comptes suppléant – Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales (*septième décision*).

Le président déclare que, conformément à l'article 21.4 des statuts, l'ordre du jour, le projet de texte des décisions et les documents nécessaires à son information, à savoir, les comptes annuels, les rapports des commissaires aux comptes et le rapport du président, ont été mis à sa disposition au siège social huit jours au moins avant la présente séance. Il déclare que l'ensemble des documents ont également été communiqués au comité social et économique.

Puis, Monsieur le président présente les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et donne lecture de son rapport.

Lecture est ensuite donnée des différents rapports des commissaires aux comptes sur les comptes.

Après discussions, et plus personne ne demandant la parole, l'associé unique,

a pris les décisions suivantes :

PREMIERE DECISION

Lecture faite du rapport du président et du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et

connaissance prise des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020,

l'associé unique,

- (i) approuve les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2020, à savoir le bilan, le compte de résultat et l'annexe, tels qu'ils ont été présentés, faisant ressortir une perte de 47 512 959 euros ; et
- (ii) approuve les dépenses effectuées au cours de l'exercice écoulé ayant trait aux opérations visées à l'article 39-4 du Code général des impôts pour un montant global de 116 970 euros,
- (iii) donne quitus entier et sans réserve à la société HOPPS GROUP de l'exécution de son mandat de président au titre de la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020.

DEUXIEME DECISION

Lecture faite du rapport du président et après avoir constaté que les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2020 font apparaître une perte de 47 512 959 euros,

l'associé unique,

-décide d'affecter le résultat net comptable de l'exercice clos le 31 décembre 2020, se soldant par une perte de 47 512 959 euros, en totalité au compte « *report à nouveau* », dont le solde débiteur est ainsi porté de (41 611 630) euros à (89 124 589) euros ; et

-constate, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

TROISIEME DECISION

Lecture faite du rapport du président,

l'associé unique

décide d'apurer une partie des pertes par imputation de la somme de 8.181.824 euros prélevée, sur le poste « *primes d'émission* », lequel se trouve ainsi entièrement soldé, sur le poste « *report à nouveau* », dont le solde débiteur est ainsi ramené de 89 124 589 à 80 942 765 euros.

QUATRIEME DECISION

Lecture faite du rapport du président et du rapport spécial du commissaire aux comptes sur le projet de réduction du capital social motivée par des pertes par voie d'annulation d'actions et

conformément aux dispositions de l'article L. 225-204 du Code de commerce applicable sur renvoi de l'article L. 227-1 du même code,

l'associé unique

décide

- (i) de réduire le capital social de vingt-neuf millions neuf cent soixante-douze mille cinq cent vingt-huit euros (29.972.528 €), pour le ramener de trente millions neuf cent soixante-douze mille cinq cent vingt-huit euros (30.972.528 €) à un million d'euros (1.000.000 €), par voie d'annulation de un million huit cent soixante-treize mille deux cent quatre-vingt-trois (1.873.283) actions ;
- (ii) d'affecter la somme de vingt-neuf million neuf cent soixante-douze mille cinq cent vingt-huit euros (29.972.528 €) issue de cette réduction de capital à l'apurement des pertes existantes par imputation, à due concurrence, sur le compte report à nouveau dont le solde débiteur est ramené de quatre-vingt millions neuf cent cinquante-deux mille cinq cent treize euros (80 942 765 €) à cinquante millions neuf cent soixante-dix-neuf mille neuf cent quatre-vingt-cinq euros (50 970 237 €) et
- (iii) de déléguer, en tant que de besoin, tous pouvoirs au président, avec faculté de subdélégation, à l'effet d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité et autres formalités comme conséquence de la présente décision et, plus généralement, de faire tout ce qui se révélerait nécessaire et/ou utile à cette fin].

CINQUIEME DECISION

Lecture faite du rapport du président,

l'associé unique

décide,

comme conséquence de la décision qui précède,

- (i) d'insérer *in fine* à l'article 6 (*Apports*) des statuts un alinéa rédigé comme suit :

« Suivant décisions de l'associé unique en date du 20 juillet 2021, le capital social a été réduit de vingt-neuf million neuf cent soixante-douze mille cinq cent vingt-huit euros (29.972.528 €) pour être ramené à un million d'euros (1.000.000 €) par voie d'annulation de un million huit cent soixante-treize mille deux cent quatre-vingt-trois (1.873.283) actions de la société euros. » ;

- (ii) de modifier l'article 7 (*Capital social*) des statuts qui sera désormais rédigé comme suit :

« ARTICLE 7 - CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à la somme de un million d'euros (1.000.000 €).

Il est divisé en soixante-deux mille cinq cent (62.500) actions ordinaires de seize euros (16 €) de nominal chacune, toutes de même catégorie et entièrement libérées.» ; et

- (iii) de déléguer, en tant que de besoin, tous pouvoirs au président, avec faculté de subdélégation, à l'effet d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité et autres formalités comme conséquence de la présente décision et, plus généralement, de faire tout ce qui se révélerait nécessaire et/ou utile à cette fin.

SIXIEME DECISION

Lecture faite du rapport du président,

l'associé unique,

-constate que le mandat de commissaire aux comptes titulaire de la société KPMG AUDIT, prend fin à l'issue de la présente séance ;

-décide de ne pas renouveler ledit mandat et de nommer la société MAZARS, société anonyme au capital de 8.320.000 euros dont le siège social est situé Tour Exaltis, 61 Rue Henri Regnault 92400 Courbevoie, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre, sous le numéro 784 824 153, représentée par Monsieur Stéphane Marfisi, pour une durée de six (6) exercices sociaux expirant à l'issue de la consultation annuelle de l'associé unique appelé à statuer sur les comptes du sixième exercice, soit sur les comptes clos le 31 décembre 2026.

-délègue tous pouvoirs au président, avec faculté de subdélégation, à l'effet d'accomplir les formalités légales subséquentes et, plus généralement, faire tout ce qui se révélerait nécessaire et/ou utile à cette fin.

SEPTIEME DECISION

Lecture faite du rapport du président,

l'associé unique,

- (i) constate que le mandat de commissaire aux comptes suppléant de la société SALUSTRO REYDEL SA, prend fin à l'issue de la présente séance ;
- (ii) décide de ne pas renouveler ledit mandat ;
- (iii) décide de nommer, à compter de ce jour, en qualité de commissaire aux comptes suppléant, la société PKF FIDEA CONTROLE, immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 390 446 946, dont le siège social est 101 rue de Miromesnil 75008 Paris, avec effet à l'issue de la présente séance, pour une durée de six (6) exercices sociaux, expirant à l'issue de la consultation annuelle de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes du sixième exercice, soit sur les comptes clos le 31 décembre 2026 ; et
- (iv) délègue tous pouvoirs au président, avec faculté de subdélégation, à l'effet d'accomplir les formalités légales subséquentes et, plus généralement, faire tout ce qui se révélerait nécessaire et/ou utile à cette fin.

CLOTURE

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à onze heures.

De tout ce que dessus il a été dressé le présent procès-verbal, qui après lecture, a été signé par l'associé unique, le président de séance et le secrétaire de séance.

Associé Unique
Distri'Hopps SAS
Représentée par son président, la
société Hopps Group, représentée par
son directeur général, la société Satine,
elle-même représentée par
Monsieur Eric Paumier



Président de séance
Hopps Group SAS,
Représentée par son directeur général
la société Satine, elle-même représentée
par son président,
Monsieur Eric Paumier



Secrétaire de séance
Madame Maryse Beal

