

SCHENKER FRANCE
S.A.S au capital de 5.749.008 Euros
SIEGE SOCIAL : Zone Artisanale Nord et Gare – 35 rue Paul Henri Goulet
85600 MONTAIGU VENDEE
311 799 456 R.C.S. LA ROCHE SUR YON

DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉE UNIQUE DU 4 JUIN 2025

Proposition d'affectation du résultat
Adoptée par l'Associé unique

TROISIEME RESOLUTION – AFFECTATION DU RESULTAT

Sur proposition du Président, l'Associé Unique après avoir pris acte que la réserve légale est d'ores et déjà dotée à son maximum, décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024 de la façon suivante :

Origine

- Résultat de l'exercice : bénéfice de 32.077.208,00 €

Affectation

- En totalité au poste « Autres réserves »
qui sera porté ainsi de 114.755.680 € à 146.832.888,00 €

[...]

Pour extrait certifié conforme

Le Président

Frédéric VALLET





KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

Schenker France

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

Schenker France

35 rue Paul Henri Goulet - Z.A. Nord et Gare - 85600 MONTAIGU-VENDEE

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre. Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

Schenker France

35 rue Paul Henri Goulet - Z.A. Nord et Gare - 85600 MONTAIGU-VENDEE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

À l'associé unique de la société Schenker France,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Schenker France relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.



Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

Comme précisé par l'article L.821-55 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.

Paris La Défense, le 3 juin 2025

KPMG SA

Clorinde Bellenger

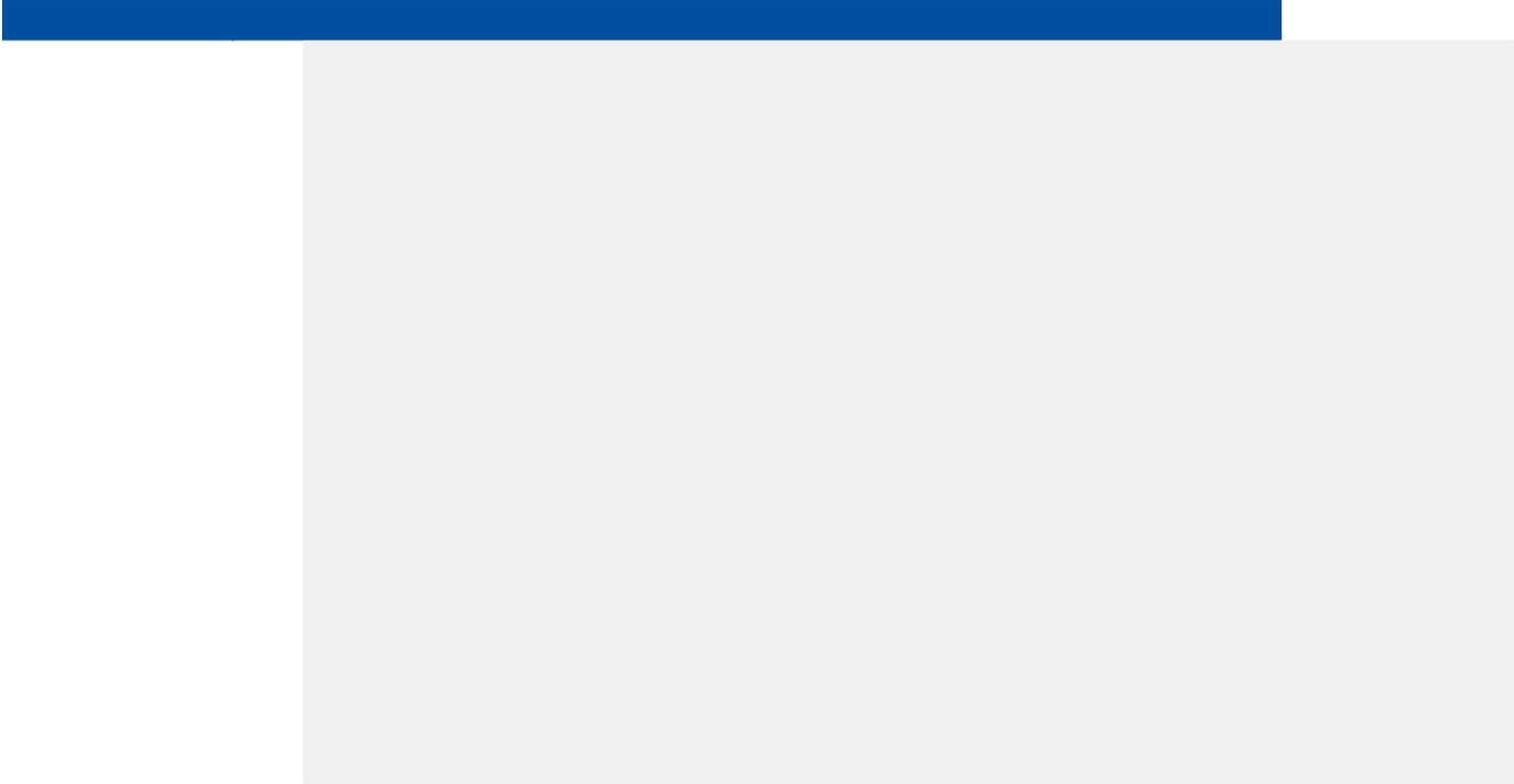
Associée

SCHENKER FRANCE

35 Rue PAUL HENRI GOULET

85600 MONTAIGU

Comptes au 31/12/2024



Comptes annuels

2050 - Bilan Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2024	31/12/2023
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	61 556	61 556		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	6 827 385	6 750 370	77 014	146 990
Fonds commercial	6 680 347	1 146 786	5 533 560	5 533 560
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	26 407 308	5 362 388	21 044 919	20 214 624
Constructions	120 748 246	41 036 222	79 712 023	76 579 902
Installations techniques, matériel, outillage	83 609 008	52 839 973	30 769 034	29 968 791
Autres immobilisations corporelles	64 710 736	47 522 943	17 187 793	17 486 508
Immobilisations en cours	24 372 463		24 372 463	19 415 857
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	16 383 803	11 745 786	4 638 016	6 624 016
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	42 914	3 438	39 475	39 475
Prêts	6 804 989	67 896	6 737 093	6 816 349
Autres immobilisations financières	2 841 739		2 841 739	3 000 478
ACTIF IMMOBILISE	359 490 499	166 537 363	192 953 135	185 826 554
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	2 247 342		2 247 342	2 350 439
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	978 609		978 609	842 793
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	136 854 036	6 974 487	129 879 548	115 736 819
Autres créances	220 194 742		220 194 742	214 283 166
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	14 632 128		14 632 128	179 478
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	11 113 956		11 113 956	6 027 116
ACTIF CIRCULANT	386 020 816	6 974 487	379 046 328	339 419 813
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	323 048		323 048	206 394
TOTAL GENERAL	745 834 363	173 511 850	572 322 512	525 452 762

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Capital social ou individuel (dont versé : 5 749 008)	5 749 008	5 749 008
Primes d'émission, de fusion, d'apport	24 159 327	24 159 327
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	574 901	574 901
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	114 755 680	94 399 655
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	32 077 209	20 356 026
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	4 623 873	2 903 019
CAPITAUX PROPRES	181 939 997	148 141 936
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	17 078 350	12 083 978
Provisions pour charges	7 226 322	9 260 801
PROVISIONS	24 304 673	21 344 779
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 260	16 832 113
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	6 362 996	5 673 724
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	220 780 770	195 364 811
Dettes fiscales et sociales	120 016 856	112 934 355
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	126 898	7 330 494
Autres dettes	15 482 965	17 093 713
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	3 153 231	661 796
DETTES	365 925 976	355 891 007
Ecarts de conversion passif	151 867	75 040
TOTAL GENERAL	572 322 513	525 452 762

Compte de résultat

Exprimé en €

Rubriques	France	Exportation	31/12/2024	31/12/2023
Ventes de marchandises	213 926		213 926	411 138
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 105 694 980	560 396 741	1 666 091 721	1 643 393 567
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 105 908 906	560 396 741	1 666 305 647	1 643 804 704
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			985 830	145 266
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			11 254 902	8 846 120
Autres produits			5 479 904	2 224 789
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 684 026 282	1 655 020 879
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			18 399 861	18 674 959
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			103 097	241 112
Autres achats et charges externes			1 229 414 588	1 215 246 863
Impôts, taxes et versements assimilés			14 686 416	14 714 938
Salaires et traitements			232 773 927	228 853 332
Charges sociales			97 919 660	96 466 365
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			16 732 897	14 294 591
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			2 316 857	1 458 053
Dotations aux provisions			3 285 239	14 097 492
Autres charges			4 451 796	3 154 968
CHARGES D'EXPLOITATION			1 620 084 338	1 607 202 674
RESULTAT D'EXPLOITATION			63 941 944	47 818 206
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			238 210	342 067
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			4 686 454	4 586 536
Autres intérêts et produits assimilés			525 889	513 678
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			138 612	262 288
Différences positives de change			610 504	337 906
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			6 199 670	6 042 476
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			2 160 449	1 313 612
Intérêts et charges assimilés			5 477 908	5 073 559
Différences négatives de change			303 576	127 936
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			7 941 933	6 515 107
RESULTAT FINANCIER			-1 742 263	-472 631
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			62 199 681	47 345 575

Compte de résultat

Exprimé en €

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	78 866	110 196
Produits exceptionnels sur opérations en capital	81 002	1 473 372
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	167 386	655 235
PRODUITS EXCEPTIONNELS	327 256	2 238 804
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	392 341	175 550
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	24 524	329 268
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	1 888 240	1 072 891
CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 305 106	1 577 710
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 977 850	661 093
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	14 347 187	14 893 914
Impôts sur les bénéfices	13 797 434	12 756 726
TOTAL DES PRODUITS	1 690 553 208	1 663 302 159
TOTAL DES CHARGES	1 658 475 999	1 642 946 133
BENEFICE OU PERTE	32 077 208	20 356 025

Annexes

ANNEXE

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2024, d'une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024. Ces comptes sont établis en euros.

La date de clôture de l'exercice social est fixée au 31 décembre de chaque année.

A. Faits marquants de l'exercice et effets sur les comptes

Schenker France fait l'objet d'un contrôle fiscal ouvert depuis le 22 juin 2023, portant sur les exercices 2020 et 2021. Ce contrôle est toujours en cours. Cependant, l'année 2020, désormais prescrite, n'a fait l'objet d'aucun redressement. L'exercice 2021 reste cependant toujours en cours de vérification sur 2024.

Le contrôle fiscal ouvert en juin 2023, a fait l'objet d'une notification de redressement, qui fait l'objet d'un recours hiérarchique.

Le plan de sauvegarde de l'emploi a été validé par la DREETS, les 1ers départs et reclassement ont eu lieu à partir du 01^{er} septembre 2024.

Le contrôle sur les délais de paiement réalisé au cours de l'année par la DGCCRF, Schenker France a constaté dans ses comptes une provision de 1.6 millions d'euros.

B. Evènements postérieurs à la clôture

La vente de Schenker au Groupe DSV a été validé par les autorités européennes.

C. Informations relatives à la transition climatique

Schenker France poursuit sa transition énergétique et climatique. Sous la coupe du programme TED, les investissements verts progressent. De nombreux investissements comme les ombrières, le déploiement des bornes de recharges des véhicules électriques, ainsi que les éclairages led se poursuivent.

Le projet DBeaut'HY Truck est pour l'instant suspendu, du fait de la défaillance du prestataire.

En 2024, les investissements en lien avec la transition énergétique, se sont répartis comme suit :

- Led : 20 527 €
- Bornes électriques : 3 038 595 €
- Ombrières : 700 212 €

D. Principes et méthodes comptables

1) Principes généraux

Les comptes annuels sont établis conformément aux règles comptables, dans le respect du principe de prudence et de l'indépendance des exercices, de permanence des méthodes et en présumant la continuité de l'exploitation. L'évaluation des éléments inscrits est pratiquée par référence à la méthode dite des coûts historiques.

2) Méthodes d'évaluation

a) Immobilisations incorporelles :

Les logiciels sont amortis sur une durée de 3 ans selon le mode linéaire.

La société applique depuis 2017 le règlement ANC N°2015-06 et pratique un test de dépréciation sur les fonds de commerce.

b) Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements pour dépréciation économiquement justifiés sont calculés selon la durée de vie prévue des immobilisations selon le mode linéaire.

Les durées d'amortissement sont les suivantes :

- Agencements et aménagement des terrains
 - Voiries 25 ans
 - Clôtures, portails, espaces verts 15 ans
- Constructions (approche par composants) :
 - Structures 50 ans
 - Second œuvre 20 ans
 - Installations techniques 15 ans
- Agencements et aménagements divers 8 à 10 ans
- Tracteurs et porteurs 6 ans
- Remorques 10 ans
- Autres matériels et outillages 5 à 10 ans
- Matériel informatique 3 ans
- Autres matériels de bureau 3 à 5 ans
- Mobilier de bureau 8 ans

c) Immobilisations financières :

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire des titres est inférieure à la valeur d'entrée telle que définie ci-dessus.

La valeur d'inventaire est déterminée par référence à la valeur d'utilité. La valeur d'utilité des titres de participation correspond à la valeur estimée de la participation, basée sur des critères objectifs (capitaux propres) ou les flux de trésorerie prévisionnels issus des prévisions de trésorerie du management actualisées et intégrant notamment des hypothèses de taux de croissance à long terme et taux d'actualisation.

A minima, annuellement dans le cadre de la revue de la valeur d'inventaire et plus fréquemment si un indice de perte de valeur est identifié, la société évalue la valeur d'utilité de ses titres de participations. Lorsque la valeur d'utilité d'un titre est inférieure à son coût d'acquisition, une dépréciation dans la limite de la valeur d'origine des titres est constituée.

Lorsque la valeur d'utilité est supérieure au coût d'acquisition, aucune plus-value latente n'est comptabilisée.

Les titres de participation sont comptabilisés initialement à leur coût d'acquisition. Les frais d'acquisition sont, le cas échéant, rattachés au coût d'acquisition des titres.

d) Stocks :

Les stocks de fournitures consommables sont évalués aux prix de revient d'achat.

Les stocks de carburant sont évalués au coût unitaire moyen pondéré mensuel par agence.

e) Créances :

Les créances ont été inscrites pour leur valeur nominale. Les créances douteuses ont été dépréciées par voie de provision, pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

f) Disponibilités :

Les effets échus remis à l'encaissement sur l'exercice clos au 31/12/2024, figurent dans les disponibilités pour un montant global de 0 euro.

g) Engagement en matière de retraite :

La société n'a constitué aucune provision au titre des indemnités de départ en retraite à verser aux salariés en fin de carrière.

Le montant mentionné en engagements hors bilan a été évalué suivant la méthode actuarielle dite du prorata des droits au terme et comprend les charges sociales.

- Le taux d'actualisation est de 3,40 %,
- Le taux de revalorisation des salaires est de 4,10 %,

- Les tables de mortalité utilisées sont les tables TH 16-18 et TF 16-18,
- Le taux de turnover varie selon les âges de 0 % à 5,20 %,

- L'âge de départ à la retraite retenu est l'âge minimum légal, soit 64ans
- Les charges sociales appliquées sont de 51,13% (Cadres) et 44,26 % (Non-Cadres).

h) Provisions règlementées :

Les biens bénéficiant du régime dégressif donnent lieu à la comptabilisation d'amortissements dérogatoires pour la partie excédant l'amortissement linéaire.

De même la différence entre les durées d'amortissement économiques mentionnées et les durées plus favorables admises par l'administration fiscale peuvent également donner lieu à la comptabilisation d'amortissements dérogatoires.

i) Provisions pour risques et charges :

Cela concerne notamment, des charges de licenciements, des litiges opposant la société à des tiers.

Conformément au règlement 2000-06 du Comité de Réglementation Comptable, les provisions pour risques et charges sont constituées de manière à prendre en compte les obligations de la société à l'égard des tiers, dont il est probable ou certain qu'elles provoqueront une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente, et dont l'échéance ou le montant ne sont pas fixés de façon précise.

Elles sont évaluées en tenant compte des informations disponibles et le cas échéant après consultation des experts et conseils de l'entreprise.

j) Provision pour versements de médailles du travail

Une provision correspondant aux versements probables de médailles du travail aux salariés présents dans l'entreprise est déterminée de façon précise, en recourant à une méthode statistique appropriée prenant en compte le pourcentage de départs et de décès au sein du personnel. Le taux d'actualisation retenu est de 3,40%.

k) Transactions entre les parties liées.

Conformément au règlement CRC n°2010-02, il n'existe pas de transactions significatives avec des parties liées non conclues à des conditions normales de marché.

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2023	Acquisitions	Cessions	Au 31/12/2024
Frais d'établissement et de développement	61 556			61 556
Autres postes d'immobilisation incorporelles	13 896 234	1 703	390 206	13 507 732
<i>Dont Concessions, brevets, licences</i>	7 215 887	1 703	390 206	6 827 385
<i>Fonds commercial (1)</i>	6 680 347			6 680 347
<i>Immobilisations incorporelles en-cours</i>				
Total Immobilisations Incorporelles	13 957 790	1 703	390 206	13 569 288
Terrains (2)	25 215 491	1 191 816		26 407 308
Constructions	112 928 092	7 820 153		120 748 245
Installations générales et agencements	34 554 648	3 319 789		37 874 437
Installations techniques, matériels, outillages	78 777 346	6 351 808	1 520 146	83 609 008
Autres Matériel de transport	49 123			49 123
Matériel de bureau et informatique, mobilier	28 508 856	2 715 382	4 437 063	26 787 175
Immobilisations corporelles en cours	19 415 857	18 510 261	13 553 655	24 372 463
Avances et acomptes				
Total Immobilisations Corporelles	299 449 416	39 909 212	19 510 865	319 847 762
Participat. évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	16 383 803			16 383 803
Autres titres immobilisés	42 914			42 914
Prêts et autres immobilisations financières	9 884 723		237 994	9 646 729
Total Immobilisations financières	26 311 441		237 994	26 073 447
TOTAL	339 718 648	39 910 916	20 139 065	359 490 499

(1) dont mali de fusion Rapid'Ouest (plus-value sur le terrain de Parçay-Meslay) : 393 135 €

(2) Stains : prix de la levée de l'option : 0.15 € - valeur du terrain réintégré au résultat fiscal 2009 : 2 043 928 €

Lormont : prix de la levée de l'option : 60 980 € - valeur réintégré au résultat fiscal 2010 (Joyau SAS) : 991 818 € (Terrain 276 573 € + construction 715 245 €).

Valence : prix de la levée de l'option : 0.18 € - Valeur réintégré au résultat fiscal 2014 : 118 359 €

Tableau des amortissements

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2023	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2024
Frais d'établissement et de développement	61 556			61 556
Fonds commercial	771 620			771 620
Autres immobilisations incorporelles	7 068 897	71 679	390 206	6 750 370
Total Immobilisations incorporelles	7 902 074	71 679	390 206	7 583 547
Terrains	5 000 867	361 521		5 362 388
Constructions	36 348 190	4 688 032		41 036 222
Installations générales et agencements	22 708 155	2 731 913		25 440 068
Installations techniques, matériels, outillages	48 808 555	5 527 856	1 496 438	52 839 973
Matériel de transport	49 123			49 123
Matériel de bureau informatique, mobilier	22 868 841	3 351 893	4 186 983	22 033 751
Emballages récupérables et divers				
Total Immobilisations corporelles	135 783 733	16 661 216	5 683 421	146 761 528
TOTAL	143 685 807	16 732 896	6 073 628	154 345 075

Stock et en-cours

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	Dépréciation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Stocks de carburant Gazole <i>évaluation au coût unitaire moyen pondéré mensuel par agence</i>	1 498 926		1 498 926	1 426 575
Stocks de fournitures consommables <i>évaluation au coût d'entrée (FIFO)</i>	748 415		748 415	923 863
TOTAL	2 247 342		2 247 342	2 350 439

Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 377 809 465 € en valeur brute au 31/12/2024 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	9 646 728	1 590 860	8 055 867
Créances rattachées à des participations			
Prêts	6 804 989	145 146	6 659 842
Autres immobilisations financières	2 841 739	1 445 714	1 396 025
ACTIF CIRCULANT :	368 162 733	368 149 914	12 819
Clients	129 362 982	129 362 982	
Clients douteux	7 491 054	7 491 054	
Personnel et comptes rattachés	62 237	62 237	
Organismes sociaux	5 330	5 330	
Etat : impôts et taxes diverses	22 917 742	22 917 742	
Groupe et associés	184 757 354	184 744 534	12 819
Débiteurs divers	12 452 078	12 452 078	
Charges constatées d'avance	11 113 956	11 113 956	
TOTAL	377 809 465	369 740 777	8 068 688

Disponibilités

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut
Comptes bancaires courants (dont effets échus remis à l'encaissement)	14 348 469
Cash Pool Deutsche Bahn AG *	184 551 891
TOTAL	198 900 360

* Les disponibilités du Groupe (cash pooling) sont représentées au bilan dans les créances Groupe et associés

Créances représentées par des effets de commerce

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut
Clients et comptes rattachés	9 428 326
Disponibilités *	283 659
TOTAL	9 711 985

* Effets échus remis à l'encaissement sur l'exercice.

Éléments d'actif concernant les entreprises liées

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut
Créances clients et comptes rattachés	25 746 282
Créances liées à l'impôt sur les sociétés	192 644
Créances Cash Pool Deutsche Bahn AG	184 554 891
TOTAL	210 490 817

Détail des charges constatées d'avance

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2024	Au 31/12/2023
Charges d'exploitation	11 113 956	6 027 116
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	11 113 956	6 027 116

Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2024	Au 31/12/2023
Créances clients et comptes rattachés	20 891 610	20 821 842
Autres dettes	3 080 863	3 386 092
TOTAL	23 972 471	24 207 935

Ecarts de conversion

ECART ACTIF		ECART PASSIF	
	Euros		Euros
Diminution des créances	134 992	Diminution des dettes	104 664
Augmentation des dettes	188 056	Augmentation des créances	47 203
TOTAL	323 048	TOTAL	151 867

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

Capitaux propres

Le capital social est composé de 359 313 actions ordinaires d'une valeur nominal de 16 €.

Affectation des résultats de l'exercice 2023

Les comptes de l'exercice 2023 ont fait apparaître un résultat de 20 356 025 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, et la modification de l'affectation par PV du 06/06/2023, ce profit a été affecté comme suit :

- Au poste « Autres Réserves » pour sa globalité soit 20 356 025 €.

Variation des capitaux propres

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		148 141 935
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		148 141 935
Variation en cours d'exercice		
	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des provisions réglementées	167 386	1 888 240
Résultat de l'exercice		32 077 208
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		181 939 998

Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

Provisions pour risques et charges

Chiffres exprimés en euros	Au	Dotations	Reprises		Au
	31/12/2023		Diminutions	Utilisations	31/12/2024
Provisions pour litige	11 945 365	11 095 389	6 136 853		16 903 901
Provisions pour garantie Clients					
Provisions pour restructuration	7 733 635		2 221 404		5 512 230
Provisions pour amendes pénalité					
Provisions pour pertes de change	138 611	174 449	138 611		174 449
Autres provisions pour risques et charges	1 527 166	313 929	127 003		1 714 092
TOTAL	21 344 778	11 583 767	8 623 873		24 304 672

Provisions réglementées

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2023	Dotations	Reprises	Au 31/12/2024
Amortissements dérogatoires	2 903 019	1 888 240	167 386	4 623 872
TOTAL	2 903 019	1 888 240	167 386	4 623 872

Provisions pour dépréciation sur immobilisations et créances

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2023	Dotations	Reprises	Au 31/12/2024
Dépréciations immobilisations incorporelles	375 165			375 165
Dépréciations sur titres participations	9 759 786	1 986 000		11 745 786
Dépréciations immobilisations financières	71 334			71 334
Dépréciations comptes clients	6 605 538	2 316 856	1 947 907	6 974 487
Dépréciations autres créances				
TOTAL	16 811 825	4 302 856	1 947 907	19 166 775

Etats des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts auprès des établis. de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	2 259	2 259		
à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	6 361 041	1 926 450	3 408 090	1 026 501
Fournisseurs et comptes rattachés	220 780 769	220 780 769		
Personnel et comptes rattachés	40 933 935	40 933 935		
Sécurité sociale et organismes sociaux	35 097 358	35 097 358		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfiques				
Taxe sur la valeur ajoutée	40 132 492	40 132 492		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	3 853 069	3 853 069		
Dettes / immobilisations, comptes rattachés	126 898	126 898		
Groupe et associés	524 933	524 933		
Autres dettes	14 958 032	14 958 032		
Dettes rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	3 153 230	3 153 230		
TOTAL	365 924 021	361 489 429	3 408 090	1 026 501

Eléments du passif concernant les entreprises liées

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut
Emprunts et dettes financières divers	126 879
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 534 832
Autres dettes	524 933
Valeurs nettes comptables	16 186 644

Charges à payer

Rubriques	Au 31/12/2024	Au 31/12/2023
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	117 541 380	127 559 611
Dettes fiscales et sociales	57 090 588	59 625 532
DETTES FINANCIERES		
Emprunts auprès des établis. de crédit		
Emprunts et dette financières divers	50 718	170 447
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations		7 299 508
Autres dettes	4 620 456	4 502 898
DETTES	179 303 143	199 157 998

Produits constatés d'avance

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2024	Au 31/12/2023
Produits de location	698	0
Transports	336 419	135 798
Autres produits constatés d'avance	2 816 114	525 997
TOTAL	3 153 231	661 795

INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2024 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2024		Total	Exercice 2023		%
	France	CEE + Export		Total	Total	
Ventes de marchandises	213 926		213 926	411 137	-47.97	
Prestations services	1 105 694 980	560 396 741	1 666 091 720	1 643 393 566	1.38	
Ventes Groupage route	617 406 940	196 251 134	813 658 074	800 118 847	1.69	
Ventes Direct Route	207 307 012	144 185 626	351 492 638	342 809 896	2.53	
Ventes spécial Route	11 807 155		11 807 155	11 547 472	2.25	
Transport aérien	93 095 368	156 477 363	249 572 730	271 163 355	-7.96	
Expositions et événements	11 807 155		11 483 116	8 330 069	37.85	
Transports maritime	107 202 501	44 560 448	151 762 949	143 724 752	5.59	
Projets industriels		17 280 305	17 280 305	12 149 640	42.23	
Logistique	46 348 768		46 348 768	45 539 965	1.78	
Aid & Relief		1 641 866	1 641 866	149 189	100	
Produits annexes	11 044 120		11 044 120	7 860 381	40.5	
Chiffre d'affaires	1 105 908 906	560 396 741	1 666 305 647	1 643 804 704	1.37	
%	66.37 %	33.63 %	100,00 %			

Charges et produits financiers concernant des entreprises liées

Rubriques	Montant Brut
PRODUITS FINANCIERS	
Produits financiers de participations	221 584
Autres intérêts et produits assimilés	4 686 454
Différences positives de change	
TOTAL DES PRODUITS	4 908 038
CHARGES FINANCIERES	
Intérêts et charges assimilées	11 218
Différences négatives de change	
TOTAL DES CHARGES	11 218

Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -1 977 850 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2024	Exercice 2023
PRODUITS EXCEPTIONNELS	327 256	2 238 804
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	78 866	110 196
<i>Douteux amortis</i>	866	12 196
<i>Produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>	78 000	98 000
Produits exceptionnels sur opérations en capital	81 002	1 473 372
<i>Produits de cessions d'immobilisation</i>	81 002	173 372
<i>Cession LE MANS</i>		1 300 000
Reprises sur provisions et transferts de charges	167 386	655 235
<i>Reprises d'amortissements dérogatoires</i>	167 386	655 235
CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 305 106	1 577 710
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	392 341	175 550
<i>Amendes dont – 250 K€ d'extourne prov URSSAF</i>	-204 419	27 396
<i>Charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	596 761	148 153
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	24 524	329 268
<i>Valeurs nettes comptables des cessions d'immobilisation</i>	24 524	329 268
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	1 888 240	1 072 891
<i>Dotations aux amortissements dérogatoires</i>	1 888 240	1 072 891
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 977 850	661 093

Impôt sur les bénéfices

La société SCHENKER FRANCE est membre d'un Groupe d'intégration fiscale ayant pour société mère, la société DB France Holding. Le résultat fiscal et l'impôt sur les sociétés sont calculés comme si la société n'était pas sous le régime de l'intégration fiscale.

Détermination du résultat fiscal et de l'impôt

Calcul de l'impôt sur les sociétés	Bases taxables	Taux	Montants
Impôt au taux normal	47 945 280	25 %	11 986 320
Contribution sociale (IS – 763 000 €)	14 116 036	3.3%	370 370
Crédits d'impôts			
TOTAL DE L'IMPOT SUR LES SOCIETES			12 356 690
Impôt pour le paiement duquel la société est solidaire			12 356 690
Impôt qui aurait été supporté en l'absence d'intégration fiscale			12 356 690

En impôt sur les bénéfices, est comptabilisé :

- L'impôt sur les bénéfices – intégration fiscale : 12 356 690 €
 - Dont 0 € au titre de 2023
 - Dont 12 356 690 € au titre de 2024
- Les retenues à la source : 1 033 116 € dont
 - BP Mauritanie : 1 022 069 €
 - BP Sénégal : 10 571 €
 - Schenker Maroc : 350 €
 - Schenker Saudi Arabia : 126 €

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Chiffres exprimés en euros	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	62 199 680	13 797 435	48 402 245
Résultat exceptionnel	-1 977 850		-1 977 850
Participations des salariés aux fruits de l'expansion	-14 347 187		-14 347 187
Créance d'impôt et crédit d'impôt			
TOTAL	45 874 643	13 797 435	32 077 208

Situation fiscale différée et latente

BASES	Montant
IMPOT DU SUR :	
Provisions réglementées : Amortissements dérogatoires	4 623 872
TOTAL ACCROISSEMENTS	4 623 872
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :	
Congés payés	20 395 912
Participation des salariés	7 802 917
C3S	1 066 859
A déduire ultérieurement :	
Annuités de crédit-bail non déductible (Valeur du terrain de Stains)	
TOTAL ALLEGEMENTS	29 265 688
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	- 24 641 816
IMPOT CORRESPONDANT aux taux de 25%	-6 160 454

Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales dérogatoires

Impact sur le résultat de l'exercice	Montant
Résultat de l'exercice	32 077 208
- Impôt sur les bénéfices	12 356 690
Résultat avant impôt (ou crédit d'impôt)	44 433 898
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	1 888 240
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	167 386
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	1 720 854
Résultat hors dispositions fiscales	46 154 752

INFORMATIONS DIVERSES

Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Au 31 décembre 2024, l'effectif du personnel s'analyse comme suit :

Effectifs	Personnel salarié de l'entreprise	
	Fin d'exercice	Exercice précédent
Cadres	740	726
Agents de maîtrise et techniciens	1 723	1 790
Employés	1 000	997
Chauffeurs	1 383	1 329
Manutentionnaires	1 348	1 331
Ouvriers	4	4
TOTAL	6 198	6 177

Rémunération des organes d'administration

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée pour des raisons de confidentialité car cela conduirait à donner une rémunération individuelle.

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
Deutsche Bahn AG Potsdamer Platz 2, 10785 Berlin, Germany HRB 50000-Amtsgericht Charlottenburg DE811569869	AG	2 150 000 000	100

Liste des filiales et des participations

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val. brute Titres Val. nette Titres	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)				
AIR TERMINAL HANDLING 93290 Tremblay en France	39 481 388 886	100% 0	11 622 943 0	20 574 974 - 526 204
ATLANTIQUE EXPRESS 85000 La Roche sur Yon	256 000 1 470 934	100% 0	3 405 422 3 405 422	5 916 555 135 066
Les Triporteurs Français 35000 Rennes	352 900 -958 733	100% 0	1 050 000 1 050 000	1 918 015 -463 494
SCHENKER MAROC Casablanca	286 917 1 087 473	99.9% 0	281 436 281 436	16 653 135 424 920
PARTICIPATIONS (10 à 50%)				
SCI ROY KLEYLING 68490 Ottmarsheim	1 524	50%	762 762	
Port Plus 97200 Fort de France	192 500	8.31%	16 000 16 000	
UBD Guyane SARL 97354 Remire Montjoly	8 232	11.11%	1 101	

Engagements réciproques

ENGAGEMENTS DONNES	Montant TOTAL	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Loyers immobiliers	205 350 761	38 476 502	107 090 474	59 783 984
Autres locations (Matériel roulant, matériel de quai, Télé-surveillance)	72 605 534	23 707 375	41 822 707	7 075 453
TOTAL	277 956 295	62 183 677	148 913 181	66 859 437

ENGAGEMENTS RECUS	Montant TOTAL	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Loyers immobiliers	2 624 553	447 917	1 744 587	432 049
TOTAL	2 624 553	447 917	1 744 587	432 049

Engagements sur le personnel

Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite

Le montant des engagements de l'entreprise en matière de pensions, de compléments de retraite, d'indemnités et d'allocations en raison du départ à la retraite ou avantages similaires des membres ou associés de son personnel est de 18 890 093 €.

Engagement de garantie

Une caution bancaire a été souscrite auprès de la Société Générale pour un montant de 7 000 000€, validée en date du 23 mai 2022. Elle a pour objet une garantie douane de crédit enlèvement et une garantie douane pour les dettes susceptibles de naître.

Les autres engagements représentent 184 804.57 \$ et 2 641 569.53€.

DB France Holding SAS

35 Rue Paul Henri Goulet
Zone Artisanale Nord et Gare
85600 MONTAIGU

Comptes au 31/12/2024



CERTIFIÉ CONFORME

Le 04/06/2025



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

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

Annexes

Annexe	8
--------	---

Détail des comptes

Détail des comptes - Actif	16
Détail des comptes - Passif	17
Détail des comptes - Charges	18
Détail des comptes - Produits	20
Charges à payer	21

Comptes annuels

Bilan - Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2024	31/12/2023
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	215 992 562	2 849 936	213 142 626	215 992 626
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	215 992 562	2 849 936	213 142 626	215 992 626
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	56 207 972		56 207 972	72 875 681
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités				
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	56 207 972		56 207 972	72 875 681
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	272 200 535	2 849 936	269 350 598	288 868 307

Bilan - Passif

Rubriques		31/12/2024	31/12/2023
Capital social ou individuel	(dont versé : 239 277 722)	239 277 722	239 277 722
Primes d'émission, de fusion, d'apport			
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale		23 927 772	23 927 772
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau			
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		5 962 484	22 906 942
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES		269 167 978	286 112 437
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
PROVISIONS			
DETTES FINANCIERES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		17 568	1 800
Dettes fiscales et sociales		165 051	
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			2 754 069
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance			
DETTES		182 620	2 755 869
Ecarts de conversion passif			
TOTAL GENERAL		269 350 598	288 868 307

Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2024	31/12/2023
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services				
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			91 902	89 340
Impôts, taxes et versements assimilés			25	
Salaires et traitements				
Charges sociales				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges				
CHARGES D'EXPLOITATION			91 927	89 340
RESULTAT D'EXPLOITATION			-91 927	-89 340
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				15 000 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			2 561 873	1 957 230
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			2 561 873	16 957 230
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			2 849 936	
Intérêts et charges assimilées			143	
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			2 850 080	
RESULTAT FINANCIER			-288 206	16 957 230
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-380 134	16 867 890

Compte de résultat

Exprimé en €

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	209	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	48	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES 257		
RESULTAT EXCEPTIONNEL (257)		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-6 342 876	-6 039 046
TOTAL DES PRODUITS 8 904 749 22 996 285		
TOTAL DES CHARGES 2 849 936 89 343		
BENEFICE OU PERTE 5 962 484 22 906 942		

Annexes

Annexe

ANNEXES – TABLE DES MATIERES

Annexe.....	9
INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF.....	11
Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice.....	11
Etat des échéances des créances.....	11
INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF.....	12
Capitaux propres.....	12
Affectation du résultat de l'exercice 2023.....	12
Variation des capitaux propres.....	12
Etats des échéances des dettes.....	12
INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT.....	13
Impôt sur les bénéfices.....	13
Répartition de l'impôt sur les bénéfices.....	13
INFORMATIONS DIVERSES.....	13
Identité de la société mère consolidant les comptes de la société.....	13
Liste des filiales et des participations.....	13
Engagements hors bilan.....	14
Informations complémentaires.....	14

Annexe

ANNEXE

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2024, d'une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024. Ces comptes sont établis en €.
La date de clôture de l'exercice social est fixée au 31 décembre de chaque année.

A. Faits marquants de l'exercice et effets sur les comptes

La société ASIMEX dont DB France Holding possède 99.9% des parts est en dissolution suite au PV d'AGE du 23/09/2024.

Une cession de 1 part sociale a été réalisée en date du 26/04/2024 au profit de Schenker GMBH Fuer Beteiligungen. Dans ce même cadre et pour les besoins de la liquidation de la société ASIMEX, une avance en compte courant de 5 500 000€ a été décidée par décision de l'associé unique en date du 30 décembre 2024.

Une dépréciation des titres d'Asimex a également été constatée pour un montant de 2 849 936.67 €

B. Evènements postérieurs à la clôture.

Pas d'évènement postérieur à la clôture

C. Principes et méthodes comptables

1) Principes généraux

Les comptes annuels sont établis conformément au référentiel (règlement ANC-2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général), dans le respect du principe de prudence et de l'indépendance des exercices, de permanence des méthodes et en présumant la continuité de l'exploitation.

L'évaluation des éléments inscrits est pratiquée par référence à la méthode dite des coûts historiques.

2) Méthodes d'évaluation

a) Immobilisations financières :

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire des titres est inférieure à la valeur d'entrée telle que définie ci-dessus.

La valeur d'inventaire est déterminée par référence à la valeur d'utilité. La valeur d'utilité des titres de participation correspond à la valeur estimée de la participation, basée sur des critères objectifs (capitaux propres) ou les flux de trésorerie prévisionnels issus des prévisions de trésorerie du management actualisées et intégrant notamment des hypothèses de taux de croissance à long terme et taux d'actualisation.

A minima, annuellement dans le cadre de la revue de la valeur d'inventaire et plus fréquemment si un indice de perte de valeur identifiée, la société évalue la valeur d'utilité de ses titres de participation. Lorsque la valeur d'utilité d'un titre est inférieure à son coût d'acquisition, une dépréciation dans la limite de la valeur d'origine des titres est constituée.

Lorsque la valeur d'utilité est supérieure au coût d'acquisition, aucune plus-value latente n'est comptabilisée.

Les titres de participation sont comptabilisés initialement à leur coût d'acquisition. Les frais d'acquisition sont, le cas échéant, rattachés au coût d'acquisition des titres.

Annexe

b) Créances :

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu et en vue de faire face à des charges que des événements en cours rendent possibles.

c) Provisions pour risques et charges :

Cela concerne notamment, des litiges opposant la société à des tiers.

Conformément au règlement 2000-06 du Comité de Réglementation Comptable, les provisions pour risques et charges sont constituées de manière à prendre en compte les obligations de la société à l'égard des tiers, dont il est probable ou certain qu'elles provoqueront une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente, et dont l'échéance ou le montant ne sont pas fixés de façon précise.

Elles sont évaluées en tenant compte des informations disponibles et le cas échéant après consultation des experts et conseils de l'entreprise.

d) Transactions entre les parties liées.

Conformément au règlement CRC n°2010-02, il n'existe pas de transactions significatives avec des parties liées non conclues à des conditions normales de marché.

Annexe

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en €	Au 31/12/2023	Acquisitions	Cessions	Au 31/12/2024
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisation incorporelles				
Total Immobilisations Incorporelles	0	0	0	0
Terrains (2)				
Constructions				
Installations générales et agencements				
Installations techniques, matériels, outillages				
Autres Matériels de transports				
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total Immobilisations Corporelles	0	0	0	0
Participat. évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	215 992 626		63	215 992 562
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
Total Immobilisations financières	215 992 626	0	63	215 992 562
TOTAL	215 992 626	0	63	215 992 562

Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 56 207 973 € en valeur brute au 31/12/2024 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en €	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	0	0	0
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT :	56 207 973	56 207 973	0
Clients			
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés			
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses			
Groupe et associés	56 207 973	56 207 973	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance			
TOTAL	56 207 973	56 207 973	0

Annexe

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

Capitaux propres

Le capital social est composé de 239 277 722 actions ordinaires d'une valeur nominale de 1 €.

Affectation du résultat de l'exercice 2023

Les comptes de l'exercice 2023 ont fait apparaître un résultat de 22 906 942 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce profit a été affecté à hauteur de :

* 22 906 942 € dans les autres réserves

* puis par décision de l'AGE ont été distribué à la société mère.

Variation des capitaux propres

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		286 112 437
Distributions sur résultats antérieurs		22 906 942
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		263 205 494
Variation en cours d'exercice		
	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		0
Variations des provisions réglementées		
Résultat de l'exercice		5 962 484
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		269 167 978

Etats des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts auprès des établis. de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine				
à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	17 568	17 568		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et organismes sociaux				
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices	165 051	165 051		
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés				
Dettes / immobilisations, comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Dettes rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	182 620	182 620	0	0

Annexe

INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

Impôt sur les bénéfices

La société DB France Holding SAS est la mère du groupe d'intégration fiscale ayant pour membre principal la société Schenker France SAS.

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Chiffres exprimés en €	Résultat avant impôt	Impôt dû*	Résultat net après impôt
Résultat courant	- 380 134	6 342 876	8 812 420
Résultat exceptionnel			
Créance d'impôt mécénat et famille			
TOTAL	2 469 801	6 342 876	8 812 420

*L'impôt dû correspond à une créance d'IS générée par le périmètre d'intégration fiscale.
Après imputation des déficits sur le résultat groupe 2024, le solde de déficit à reporter est de 4 651 395 €.

INFORMATIONS DIVERSES

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
Deutsche Bahn AG Potsdamer Platz 2, 10785 Berlin, Germany HRB 50000 CIT number :1129/001/60002	AG	2 150 000 000	100

Liste des filiales et des participations

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Chiffre d'affaires
Siège Social	Capitaux Propres	Divid.encaiss.	Val. nette Titres	Résultat
SCHENKER France	5 749 008	100	213 142 617	1 666 305 646
Montaigu	181 939 997	15 000 000	213 142 617	32 077 208
ASIMEX*	686 250	99.99	2 849 937	18 180 140
Stiring Wendel	- 1 325 800	0	0	-1 207 478
SCHENKER MAROC	286 917	1	9	16 653 137
Casablanca	1 087 473	3.05	9	424 920

* Les données datent de 2023. Les données 2024 ne sont pas disponibles.

Annexe

Engagements hors bilan

La holding n'a donné aucun engagement.

Informations complémentaires

En complément aux éléments exigés par les textes en vigueur, les précisions suivantes sont apportées pour une meilleure appréciation de l'entreprise.

La société DB France HOLDING a constituée avec effet au 01/01/2011, un groupe d'intégration fiscale pour le régime de sociétés défini aux articles 223A et suivants du Code Général des Impôts.

Les modalités de répartition de l'impôt sur les résultats d'ensemble entre les sociétés intégrées du groupe DB France HOLDING sont définies par une convention établie entre la société mère d'une part et ses filiales d'autre part.

Cette convention est régie en vertu de deux principes retenus, selon lesquels :

- Le droit des associés ou des actionnaires minoritaires devront être sauvegardées dans tous les cas de répartition.
- La mise en place de l'intégration fiscale n'aura pas pour effet de vider de sa substance aucune des sociétés du groupe.

Le résultat fiscal de la société si elle n'avait pas été intégrée aurait été de 2 469 753 €.

Détail des comptes

Détail des comptes - Actif

Compte	Libellé	31/12/2024	31/12/2023	Ecart
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
TITRES DE PARTICIPATIONS				
261000	Titres de participation actions con	215 992 562,68	215 992 626,01	-63,33
296100	Prov./particip.stés conso. (non IAS	-2 849 936,67		-2 849 936,67
TOTAL TITRES DE PARTICIPATIONS		213 142 626,01	215 992 626,01	-2 850 000,00
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES		213 142 626,01	215 992 626,01	-2 850 000,00
AUTRES CREANCES				
ETAT ET COLLECTIVITES				
444000	Etat - Impôt sur les sociétés		2 241 901,00	-2 241 901,00
TOTAL ETAT ET COLLECTIVITES			2 241 901,00	-2 241 901,00
GROUPE ET ASSOCIES				
451000	C/C integ.fiscale	550 794,08		550 794,08
451100	C/C groupe Schenker		132 520,57	-132 520,57
451502	DB cash pooling / Deutsche Bank	55 657 178,50	70 501 259,44	-14 844 080,94
TOTAL GROUPE ET ASSOCIES		56 207 972,58	70 633 780,01	-14 425 807,43
TOTAL AUTRES CREANCES		56 207 972,58	72 875 681,01	-16 667 708,43
TOTAL GÉNÉRAL		269 350 598,59	288 868 307,02	-19 517 708,43

Détail des comptes - Passif

Compte	Libellé	31/12/2024	31/12/2023	Ecart
129001	Résultat de l'exercice	72 229 157,26	72 229 156,94	0,32
TOTAL		72 229 157,26	72 229 156,94	0,32
TOTAL		72 229 157,26	72 229 156,94	0,32
101300	Capital souscrit versé	239 277 722,00	239 277 722,00	
TOTAL		239 277 722,00	239 277 722,00	
RESERVE LEGALE				
106110	Réserve légale	23 927 772,00	23 927 772,00	
TOTAL RESERVE LEGALE		23 927 772,00	23 927 772,00	
REPORT A NOUVEAU				
110000	Report à nouveau créditeur	-72 229 157,26	-72 229 156,04	-1,22
TOTAL REPORT A NOUVEAU		-72 229 157,26	-72 229 156,04	-1,22
RESULTAT DE L'EXERCICE				
	RESULTAT DE L'EXERCICE	5 962 484,11	22 906 942,32	-16 944 458,21
TOTAL RESULTAT DE L'EXERCICE		5 962 484,11	22 906 942,32	-16 944 458,21
TOTAL CAPITAUX PROPRES		196 938 820,85	213 883 280,28	-16 944 459,43
FOURNISSEURS				
FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES				
408100	Fourn.factures non parvenues	17 568,88	1 800,00	15 768,88
TOTAL FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES		17 568,88	1 800,00	15 768,88
TOTAL FOURNISSEURS		17 568,88	1 800,00	15 768,88
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
ETAT ET COLLECTIVITES				
444000	Etat - Impôt sur les sociétés	165 051,60		165 051,60
TOTAL ETAT ET COLLECTIVITES		165 051,60		165 051,60
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		165 051,60		165 051,60
AUTRES DETTES				
GROUPE				
451000	C/C integ.fiscale		2 754 069,80	-2 754 069,80
TOTAL GROUPE			2 754 069,80	-2 754 069,80
TOTAL AUTRES DETTES			2 754 069,80	-2 754 069,80
TOTAL GÉNÉRAL		269 350 598,59	288 868 307,02	-19 517 708,43

Détail des comptes - Charges

Compte	Libellé	31/12/2024	31/12/2023	Ecart
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES				
DIVERS				
628711	Autres dépenses opérationnelles	72 000,00	72 000,00	
TOTAL DIVERS		72 000,00	72 000,00	
REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES				
622600	Honoraires conseil en gestion d'ent	840,38	622,23	218,15
622604	Frais de notaire & frais judiciaire	224,85	352,18	-127,33
622606	Honoraires CAC	18 386,20	15 790,14	2 596,06
TOTAL REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES		19 451,43	16 764,55	2 686,88
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES				
627000	Frais bancaires	451,53	578,48	-126,95
TOTAL SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES		451,53	578,48	-126,95
TOTAL AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES		91 902,96	89 343,03	2 559,93
IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES				
AUTRES IMPOTS ET TAXES				
635120	Impôt direct (Foncier)	25,00		25,00
TOTAL AUTRES IMPOTS ET TAXES		25,00		25,00
TOTAL IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES		25,00		25,00
CHARGES FINANCIERES				
DOTATIONS SUR AMORT DEPREC ET PROVISIONS				
686500	Dot.prov.risques et charges fin. (p	2 849 936,67		2 849 936,67
TOTAL DOTATIONS SUR AMORT DEPREC ET PROVISIONS		2 849 936,67		2 849 936,67
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES				
661600	Intérêts s/comptes bancaires	143,73	0,05	143,68
TOTAL INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES		143,73	0,05	143,68
TOTAL CHARGES FINANCIERES		2 850 080,40	0,05	2 850 080,35
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
CHARGES EXCEPT DE GESTION				
671200	Amendes	209,00		209,00
TOTAL CHARGES EXCEPT DE GESTION		209,00		209,00
CHARGES EXCEPT EN CAPITAL				
675610	VNC Immo financières hors groupe	48,08		48,08
TOTAL CHARGES EXCEPT EN CAPITAL		48,08		48,08
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES		257,08		257,08
IMPOTS SUR LES BENEFICES				
IMPOTS SUR LES BENEFICES				
695100	Impôt sur les bénéfices	6 446 645,60	6 282 218,00	164 427,60
695400	Retenue à la source - impôt		0,46	-0,46
698100	Intégration fiscale charges	132 520,57	877 153,43	-744 632,86
698900	Intégration fiscale produits	-12 922 042,30	-13 198 418,15	276 375,85
TOTAL IMPOTS SUR LES BENEFICES		-6 342 876,13	-6 039 046,26	-303 829,87
TOTAL IMPOTS SUR LES BENEFICES		-6 342 876,13	-6 039 046,26	-303 829,87

Détail des comptes - Charges

Compte	Libellé	31/12/2024	31/12/2023	Ecart
TOTAL GÉNÉRAL		-3 400 610,69	-5 949 703,18	2 549 092,49

Détail des comptes - Produits

Compte	Libellé	31/12/2024	31/12/2023	Ecart
PRODUITS FINANCIERS				
PRODUITS FINANCIERS PARTICIPATION				
761110	produits de participation sociétés		15 000 003,05	-15 000 003,05
TOTAL PRODUITS FINANCIERS PARTICIPATION			15 000 003,05	-15 000 003,05
AUTRES INTERETS & PROD ASSIMILES				
762420	Intérêts des prêts du groupe SCHENK	2 561 873,42	1 957 236,09	604 637,33
TOTAL AUTRES INTERETS & PROD ASSIMILES		2 561 873,42	1 957 236,09	604 637,33
TOTAL PRODUITS FINANCIERS		2 561 873,42	16 957 239,14	-14 395 365,72
TOTAL GÉNÉRAL		2 561 873,42	16 957 239,14	-14 395 365,72

Charges à payer

Compte	Libellé	31/12/2024	31/12/2023	Ecart
CHARGES A PAYER				
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408100	Fourn.factures non parvenues	17 568,88	1 800,00	15 768,88
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		17 568,88	1 800,00	15 768,88
TOTAL CHARGES A PAYER		17 568,88	1 800,00	15 768,88