

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1993 B 03976 Numéro SIREN : 383 960 135 Nom ou dénomination : CHRONOPOST
--

Ce dépôt a été enregistré le 13/06/2022 sous le numéro de dépôt 61036



20220610362017

DATE DEPOT : 13/06/2022

N° DE DEPOT : 61036

N° GESTION : 1993B03976

N° SIREN : 383960135

DENOMINATION : CHRONOPOST

ADRESSE : 3 bd Romain Rolland 75014 Paris

MILLESIME : 2017

14 JUIN 2022

Sous le N° :

61036

Société par actions simplifiée au capital de 32.632.000 euros

Siège social : 3 avenue Gallieni - 94250 GENTILLY

RCS Créteil 383 960 135

CHRONOPOST

**EXTRAIT
PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU 25 JUIN 2018**

L'an deux mille dix-huit, le vingt-cinq juin, GEOPOST, Société Anonyme au capital de 701.573.487 euros, ayant son siège social au 26, Rue Guynemer - 92130 Issy les Moulineaux, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 340 012 392, représentée par Monsieur Paul Marie CHAVANNE, en qualité de Président Directeur Général, Associé unique de la Société CHRONOPOST SAS.

[...]

DEUXIEME DECISION

L'Associé unique, après avoir examiné les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017, approuve ces comptes tels qu'ils lui ont été présentés.

L'Associé unique décide d'affecter le gain de l'exercice s'élevant à 40 047 948,85 euros, de la manière suivante :

- Apurement du compte de report à nouveau débiteur d'un montant de 13 591 784,81 €,
- Distribution de dividendes pour un montant de 26 456 164,04 €.

Après affectation du résultat, le report à nouveau s'élève à zéro euro.

L'Associé unique précise que le montant des dividendes distribués au cours des trois exercices précédents, ont été les suivants :

La société n'a versé aucun dividende au titre des exercices 2014, 2015 et 2016.

En application des articles 223 quater et 223 quinquies du code général des impôts, l'Associé unique prend acte du montant global des dépenses et charges non déductibles des bénéfices assujettis à l'impôt sur les sociétés, s'élevant pour l'exercice clos à 176.764 euros, ainsi que d'un impôt sur les sociétés (théorique, avant prise en compte de l'intégration fiscale) équivalent à 60.859 euros.

[...]

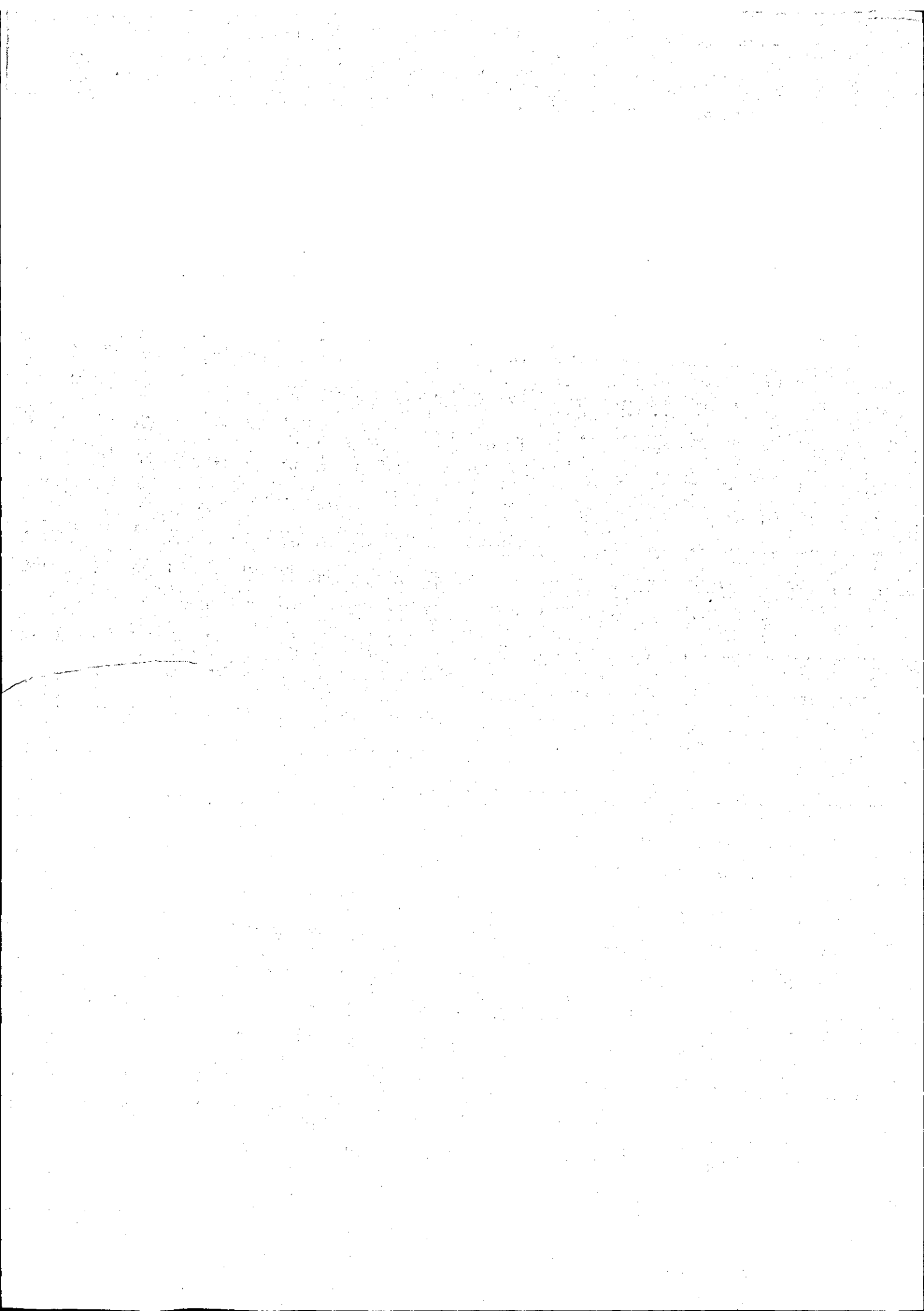
Pour extrait certifié conforme

CHRONOPOST

Président

Représentée par Marcin PIECHOWSKI





CHRONOPOST

Société par actions simplifiée au capital de 32.632.000 euros
Siège social : 3 avenue Gallieni – 94250 GENTILLY
RCS Créteil 383 960 135

**EXTRAIT
PROJET DE RESOLUTIONS**

DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE

[...]

DEUXIEME DECISION

L'Associé unique, après avoir examiné les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017, approuve ces comptes tels qu'ils lui ont été présentés.

L'Associé unique décide d'affecter le gain de l'exercice s'élevant à 40 047 948,85 euros, de la manière suivante :

- Apurement du compte de report à nouveau débiteur d'un montant de 13 591 784,81 €,
- Distribution de dividendes pour un montant de 26 456 164,04 €.

Après affectation du résultat, le report à nouveau s'élève à zéro euro.

L'Associé unique précise que le montant des dividendes distribués au cours des trois exercices précédents, ont été les suivants :

La société n'a versé aucun dividende au titre des exercices 2014, 2015 et 2016.

En application des articles 223 quater et 223 quinquies du code général des impôts, l'Associé unique prend acte du montant global des dépenses et charges non déductibles des bénéfices assujettis à l'impôt sur les sociétés, s'élevant pour l'exercice clos à 176.764 euros, ainsi que d'un impôt sur les sociétés (théorique, avant prise en compte de l'intégration fiscale) équivalent à 60.859 euros.

[...]

CHRONOPOST

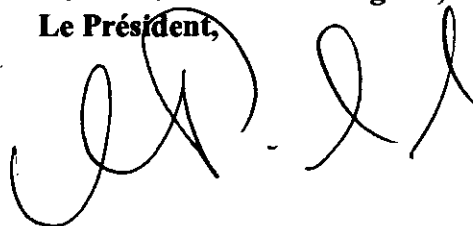
Société par actions simplifiée au capital de 32.632.000 euros

Siège social : 3 avenue Gallieni – 94250 GENTILLY

RCS Créteil 383 960 135

COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2017
BILAN et COMPTE DE RESULTAT

Certifié conforme à l'original,
Le Président,

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke, positioned below the text 'Le Président,'.



chronopost

BILAN ACTIF

Rubriques	K€	Montant Brut	Amortissements	31/12/2017	31/12/2016
Capital souscrit non appelé					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et développement					
Concessions, brevets et droits similaires		69 239	57 458	11 781	11 227
Fonds commercial		201		201	201
Autres					
Immobilisations incorporelles en cours		5 203		5 203	5 206
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains		10 132		10 132	10 132
Constructions		46 134	28 359	17 775	19 963
Installations techniques, matériel, outillage		122 934	70 628	52 306	39 940
Autres		100 969	66 991	33 978	23 435
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes		17 164		17 164	14 837
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Participations par mise en équivalence					
Autres participations		71 733		71 733	57 966
Créances rattachées à des participations		2 111		2 111	1 066
Titres immobilisés de l'activité portefeuille					
Autres titres immobilisés					
Prêts		77		77	185
Autres immobilisations financières		5 599	38	5 560	5 392
ACTIF IMMOBILISE		451 496	223 475	228 021	189 550
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		407		407	375
CREANCES					
Créances clients et comptes rattachés		218 079	12 513	205 566	183 726
Autres		148 681	1 934	146 748	154 350
Capital souscrit et appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
Actions propres					
Autres titres					
Instruments de trésorerie					
Disponibilités		3 921		3 921	1 128
Charges constatées d'avance		11 037		11 037	10 497
ACTIF CIRCULANT		382 126	14 447	367 679	350 076
Primes d'émission d'emprunts à étaler					
Primes de remboursement des emprunts					
Ecart de conversion actif					
TOTAL GENERAL		833 622	237 922	595 700	539 626

**chronopost****BILAN PASSIF**

<i>Rubriques</i>	Ke	31/12/2017	31/12/2016
Capital		32 632	32 632
Primes d'émission, de fusion, d'apport			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
Réserve légale		3 263	3 263
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau		-13 592	-46 262
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		40 048	32 670
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		23 276	20 402
CAPITAUX PROPRES		85 628	42 705
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques		107 397	106 632
Provisions pour charges		540	1 017
PROVISIONS		107 937	107 668
DETTES FINANCIERES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		184	1 394
Emprunts et dettes financières divers		107 287	109 514
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		147 809	136 241
Dettes fiscales et sociales		100 354	97 505
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		2 728	3 619
Autres dettes		23 876	21 381
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance		19 897	19 598
DETTES		402 135	389 253
Ecart de conversion passif			
TOTAL GENERAL		595 700	539 626

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

Rubriques	KE	France	Exportation	31/12/2017	31/12/2016
Ventes de marchandises					
Production vendue de biens		869 739	206 761	1 076 500	1 016 416
Production vendue de services					
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		869 739	206 761	1 076 500	1 016 416
Production stockée				1 602	1 818
Production immobilisée					
Produits nets partiels sur opérations à long terme					
Subventions d'exploitation				11 339	6 221
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transfert de charges				1 675	1 988
Autres produits					
PRODUITS D'EXPLOITATION				1 091 116	1 026 441
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					
Variation de stock (marchandises)				3 394	3 495
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)					
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				763 059	712 003
Autres achats et charges externes				15 091	17 266
Impôts, taxes et versements assimilés				135 402	132 444
Salaires et traitements				59 322	60 464
Charges sociales					
DOTATIONS D'EXPLOITATION				24 986	24 467
Sur immobilisations : dotations aux amortissements					
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				1 800	3 827
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				6 152	5 525
Dotations aux provisions				8 250	4 512
Autres charges					
CHARGES D'EXPLOITATION				1 017 457	964 001
RESULTAT D'EXPLOITATION				73 660	62 441
QUOTE-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN					
Bénéfice attribué ou perte transférée					
Perte supportée ou bénéfice transféré					
PRODUITS FINANCIERS				1 012	899
Produits financiers de participations				9	7
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				883	
Autres intérêts et produits assimilés				45	23
Reprises sur dépréciations et provisions et transferts de charges					
Différences positives de change					
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					
PRODUITS FINANCIERS				1 948	929
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				38	
Intérêts et charges assimilées				4 335	3 172
Différences négatives de change				31	103
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					
CHARGES FINANCIERES				4 405	3 275
RESULTAT FINANCIER				-2 457	-2 346
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS				71 203	60 095

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

Rubriques	K€	31/12/2017	31/12/2016
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			
Produits exceptionnels sur opérations en capital		1	15
Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges		1 846	1 521
PRODUITS EXCEPTIONNELS		1 847	1 537
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		38	80
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		2	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		4 721	3 972
CHARGES EXCEPTIONNELLES		4 761	4 053
RESULTAT EXCEPTIONNEL		-2 914	-2 516
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		7 132	7 032
Impôts sur les bénéfices		21 109	17 877
TOTAL DES PRODUITS		1 094 912	1 028 907
TOTAL DES CHARGES		1 054 864	996 237
BENEFICE OU PERTE		40 048	32 670



CHRONOPOST SAS

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

ETABLIS AU 31/12/2017

SOMMAIRE

I - EVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE	3
II - REGLES ET METHODES COMPTABLES.....	4
2.1 Immobilisations incorporelles :	4
2.2 Immobilisations corporelles :	4
2.3 Les autres immobilisations corporelles :	5
2.4 Titres de Participation :	5
2.5 Clients et comptes rattachés :	5
2.6 Dettes et créances en devises :	5
2.7 Valeurs mobilières de placements :	6
2.8 Provisions pour risques et charges :	6
2.9 Produits d'exploitation :	6
2.10 Produits financiers :	6
2.11 Méthode d'évaluation des engagements liés au personnel :	6
III - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS.....	7
3.1 Immobilisations incorporelles et corporelles :	7
3.2 Immobilisations financières :	9
3.3 Echéances des créances à la clôture de l'exercice :	10
3.4 Capitaux propres :	10
3.5 Echéances des dettes à la clôture de l'exercice :	11
3.6 Centralisation de trésorerie :	11
3.7 Comptes de régularisation :	12
3.8 Charges à payer et Produits à recevoir :	12
3.9 Etat des provisions :	13
3.10 Décomposition du chiffre d'affaires H.T. :	14
3.11 Autres produits et charges :	14
3.12 Résultat financier :	14
3.13 Résultat exceptionnel :	14
IV - AUTRES INFORMATIONS	15
4.1 Engagements hors bilan :	15
4.2 Effectif à la clôture de l'exercice :	17
4.3 Rémunérations des membres des organes d'administration et de direction :	17
4.4 Eléments concernant les entreprises liées et les participations :	17
4.5 Ventilation de l'impôt sur les sociétés :	17
4.6 Participation des salariés aux résultats de l'entreprise :	17
4.7 Accroissements et allègements de la dette future d'impôts.....	17
4.8 Consolidation Groupe :	18
4.9 Intégration fiscale :	18
4.10 Honoraires de commissariat aux comptes :	18
4.11 Crédit d'impôt Compétitivité Emploi :	18

I – EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Afin d'accélérer son développement dans le domaine du transport sous température dirigée, la société a acquis en décembre 2017, 100 % du capital d'ALP SAS, holding du Groupe ALP.

Ce Groupe est composé des sociétés DeliFresh (livraison du dernier km de produits alimentaires en Ile de France), 360° Services (spécialiste du transport médical urgent) et Freshlog (spécialiste dans l'entreposage, le stockage frigorifique et la préparation de commande de produits alimentaires).

La société a reconstitué par ailleurs en décembre 2017 les fonds propres de sa filiale Chronopostfood, par une augmentation de capital versée en numéraire.

II – REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général, règlement modifié par les règlements 2015-06 et 2016-07 homologués par arrêtés ministériels des 4 décembre 2015 et 26 décembre 2016.

Il est à noter qu'aucun événement susceptible d'avoir un impact significatif sur les comptes de Chronopost ne s'est produit postérieurement à la clôture.

2.1 Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Les frais d'acquisition de ces immobilisations sont comptabilisés en charges.

Les fonds de commerce acquis ne font pas l'objet d'amortissement. Ils peuvent faire l'objet d'une dépréciation le cas échéant.

2.2 Immobilisations corporelles :

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

Depuis le 1^{er} janvier 2005 et conformément au règlement CRC n° 2002-10, une gestion par composant des immobilisations a été mise en place. Les postes concernés sont les « Constructions » et les « Systèmes de mécanisation ». Chaque composant fait l'objet d'une durée d'amortissement distincte correspondant à sa durée d'utilité. La méthode retenue correspond à la méthode rétrospective des coûts amortis.

L'approche par composant peut se résumer ainsi :

1) Les constructions :

La gestion par composant relative aux postes Constructions est la suivante :

Composants	Durée d'utilité
Gros œuvre	20 ans
Toiture	20 ans
Menuiserie et Travaux extérieurs	20 ans
Gros équipements	15 ans
Petits équipements et agencements	5 ans

Le calcul de l'amortissement des composants « Gros Œuvre » et « Toiture » est maintenu sur la durée d'usage. Un amortissement dérogatoire est constaté au titre de la différence entre l'amortissement calculé sur la durée d'utilité et l'amortissement calculé sur la durée d'usage.

2) Les systèmes de mécanisation :

La gestion par composant des systèmes de mécanisation s'établit comme suit :

Composants	Durée d'utilité
Mécanique	8 à 15 ans
Electrotechnique	6 à 10 ans
Logiciel	4 à 5 ans
Poste Alimentation/Instrument de mesure	8 ans

Le calcul de l'amortissement du composant Mécanique est maintenu sur la durée d'usage. Un amortissement dérogatoire est constaté au titre de la différence entre l'amortissement calculé sur la durée d'utilité et l'amortissement calculé sur la durée d'usage.

2.3 Les autres immobilisations corporelles :

Le tableau suivant récapitule les durées d'utilité appliquées à chaque nature d'immobilisation :

Postes	Durée d'utilité	Mode d'Amortissement
Logiciels	1 à 5 ans	Linéaire
Matériels et Outillages	4 à 15 ans	Linéaire/Dégressif
Agencements et Installations	5 à 8 ans	Linéaire
Matériel de transport - Véhicule d'exploitation	8 ans	Linéaire
Matériel de transport - Autres véhicules	3 ans	Linéaire
Matériel de bureau	5 ans	Linéaire
Matériel informatique	3 ans	Linéaire /Dégressif
Mobilier de bureau	10 ans	Linéaire

La société comptabilise en amortissement dérogatoire la différence entre l'amortissement dégressif et l'amortissement linéaire.

2.4 Titres de Participation :

Les titres de participation sont comptabilisés au coût d'acquisition et dépréciés sur la base de la valeur d'utilité lorsque cette dernière est inférieure au coût d'acquisition.

La valeur d'utilité tient compte principalement de la situation nette corrigée de la société, et le cas échéant, des plus-values latentes et de la capacité bénéficiaire immédiate ou à court terme.

2.5 Clients et comptes rattachés :

Les créances sont enregistrées à leur valeur nominale.

Les provisions pour dépréciation des créances clients et des avoirs à émettre sont calculées :

- soit, au cas par cas, en fonction de l'appréciation du risque de non recouvrement.
- soit, en fonction du risque de non-recouvrement compte tenu du rating clients et de l'âge de ces créances.

2.6 Dettes et créances en devises :

Les dettes et les créances libellées en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la clôture de l'exercice.

Les écarts résultant de cette conversion sont inscrits au bilan dans le poste intitulé « différence de conversion-actif » ou « différence de conversion-passif ».

Les pertes latentes de change font l'objet d'une provision pour risque, sauf si elles sont compensées par une couverture de change, ou par des profits dans le cadre d'une position globale de change.

2.7 Valeurs mobilières de placements :

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur coût d'acquisition. Une provision est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

2.8 Provisions pour risques et charges :

Une provision est comptabilisée dès qu'une obligation existe à l'encontre de la société, et qu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une charge sans contrepartie au moins équivalente.

2.9 Produits d'exploitation :

Le chiffre d'affaires est enregistré lors de la réalisation de la prestation. Les produits prépayés vendus et restant à utiliser sont comptabilisés en produits constatés d'avance.

2.10 Produits financiers :

Les dividendes des filiales et participations sont comptabilisés en produits financiers à la date de la décision de la distribution par les assemblées générales des sociétés concernées.

Les produits financiers comprennent également les intérêts sur comptes courants.

2.11 Méthode d'évaluation des engagements liés au personnel :

Ces engagements comprennent les engagements relatifs aux indemnités de fin de carrière qui sont mentionnés en engagements hors bilan. Ces engagements sont évalués selon la méthode dite « rétrospective des unités de crédit projetées », qui est une méthode d'évaluation statistique basée sur un jeu d'hypothèses actuarielles visant à appréhender la valeur de l'engagement comme la valeur actuelle (actualisée) des montants futurs que la société s'attend statistiquement à verser.

Ces engagements sont calculés charges sociales comprises et représentent la valeur actuelle probable des droits acquis évalués, en tenant compte des augmentations de salaires jusqu'à l'âge de départ à la retraite, des probabilités de turn-over et des probabilités de survie.

III-INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS

Toutes les données chiffrées ci-après sont exprimées en K€ sauf mention particulière.

3.1 Immobilisations Incorporelles et corporelles :

Les principaux mouvements en valeur brute s'analysent comme suit :

Poste	Valeur brute au 31-12-16	Acquisitions 2017-12 (1)	Virement poste à poste (1)	Cessions 2017-12 (2)	Reclassement Immo	Valeur brute au 31-12-2017
Concessions et droits similaires - logiciels	60 873 (a)	2 538	3 423			66 833
Licences	2 297	0	8			2 305
Droit au bail	201					201
Fonds de commerce	0					0
Immobilisations en cours incorporelles	5 206 (e)	3 415	-3 418			5 203
Immobilisations incorporelles	68 677	5 953	13	0	0	74 643
Terrains	10 132	0				10 132
Constructions	46 134	0				46 134
Matériels et outillages	25 065 (b)	2 384	237			27 686
Mécanisations	75 839 (b)	13 140	8 169			95 248
Installations et agencements	51 785 (c)	7 491	1 819	532		60 673
Matériels de transport	4 855	1 032	7			5 894
Mobilier, matériel de bureau et matériel informatique	26 391 (d)	6 056	1 957	1		34 403
Immobilisations en cours corporelles	14 682 (e)	7 988	-10 201			12 468
Avance- acompte versé sur immo corp.	155 (f)	4 561				4 716
Immobilisations corporelles	255 248	42 832	-13	533	0	297 334
TOTAL	323 925	48 585	0	533	0	371 976

1) Les acquisitions :

(a) Des développements informatiques ont été mis en service au 31 décembre 2017 pour une valeur totale de 5.961 K€: Ces développements sont relatifs à des solutions de :

- Transport,
- Relation client,
- Infrastructure,
- Facturation,
- Gestion commerciale.

(b) L'acquisition de matériels de production s'élève à 2.621 K€ et concerne :

- ↳ L'équipement en matériel frigorifique et en matériel de production,
- ↳ L'équipement des sites en petit matériel de production tels que des convoyeurs, télescopiques, peses essieux etc.

(b) L'investissement sur les machines de tri (mécanisations) s'élève à 19.309 K€ et concerne essentiellement l'équipement de nouvelles agences et des compléments de matériels sur nos HUBS.

(c) L'investissement sur les installations et aménagements s'élève à 9.310 K€ pour :

- ↳ L'adaptation des agences pour la gestion du transport à température dirigée,
- ↳ La sécurisation de nos sites,
- ↳ Des travaux électriques et des travaux de cloisons,
- ↳ Des travaux de voirie, isolation, sol,
- ↳ Et pour divers travaux d'aménagements dans de nombreuses agences et Hub.

(d) Des acquisitions pour 8.013 K€ ont été réalisées pour :

- ↳ Du matériel informatique : imprimantes, switchs, serveurs et autres matériels,
- ↳ Du mobilier.

(e) Le solde « Immobilisations en cours » au 31/12/17 représente un total de 17.651 K€ et se compose :

- D'immobilisations incorporelles pour une valeur de 5.203 K€ comprenant de nombreux projets informatiques en cours et tous les projets liés à l'amélioration de l'expérience de nos clients.
- D'immobilisations corporelles s'élevant à 12.448 K€ pour l'équipement des nouveaux HUBS et agences :
 - ↳ Machine de tri,
 - ↳ Télescopique,
 - ↳ Mécanisation;
 - ↳ Divers travaux électriques, d'aménagements, et des équipements industriels,
 - ↳ Matériel informatique.

Le tableau des amortissements se présente comme suit :

POSTE (K€)	Solde au 31-12-16	Dotations 2017	Reprises 2017	Solde au 31-12-17
Concessions et droits similaires - Logiciels	49 866	5 290		55 156
Licences	2 177	125		2 302
Immobilisations incorporelles	52 043	5 415		57 458
Constructions	26 170	2 188		28 359
Matériels et outillages	17 226	3 103		20 329
Mécanisations	43 838	6 461		50 299
Agencements, Installations	33 743	4 857	532	38 067
Matériels de transport	2 019	665		2 684
Mobilier, matériel de bureau et matériel informatique	23 944	2 296	1	26 240
Immobilisations corporelles	146 940	19 571	533	165 979
TOTAL	198 983	24 986	533	223 436

Le tableau des immobilisations en valeur nette se présente ainsi :

Valeur Nette (K€)	31/12/16	31/12/17
Concessions et droits similaires Logiciels	11 107	11 777
Licences	120	3
Droit au bail	201	201
Fonds de commerce		
Immobilisations en cours	5 206	5 203
Immobilisations incorporelles	16 634	17 185
Terrains	10 132	10 132
Constructions	19 963	17 775
Matériels et outillages	7 839	7 357
Mécanisations	32 101	44 949
Installations et agencements	18 053	22 505
Matériels de transport	2 936	3 309
Mobilier, matériel de bureau et matériel informatique	2 447	8 163
Immobilisations en cours	14 837	17 164
Immobilisations corporelles	108 308	131 355
TOTAL	124 942	148 540

3.2 Immobilisations financières :

K€	Valeur brute au 31-12-16	Augmentation 2017	Diminution 2017	Valeur brute au 31-12-17
Titres de participation	57 968	13 787	2	71 733
Créances rattachées à des participations	1 913	2 110	1 913	2 110
Prêts	185	40	147	77
Autres immobilisations financières	5 426	560	387	5 599
TOTAL	65 492	18 477	2 449	79 520

	Solde 31-12-16	Dotation	Reprise	Solde 31-12-17
Provision sur titres de participations	2		2	0
Provision sur créances rattachées	848		848	0
Provision sur autres Immo. financières	33	38	33	38
TOTAL	883	38	883	38

La variation des titres de participation et des créances rattachées s'explique comme suit :

- Chronopostfood : recapitalisation de la société à hauteur de 9,7 M€ en souscrivant à une augmentation de capital versée en totalité en numéraire.
- Groupe ALP : acquisition de 100% des titres de la holding, la société ALP SAS, pour un montant de 4,1 M€ accompagnée de l'octroi d'avances en compte courant à hauteur de 2,1 M€.
- Biologistic : remboursement de l'avance en compte courant pour 1065 K€.
- Sortie des titres de la société liquidée Jet W Cameroun pour 2 K€ et apurement du prêt accordé 848 K€.

La liste des filiales et participations se présente ainsi :

Tableau des filiales et participations (1ère partie) (K€)	Quote part du capital détenu	Capital	Capitaux propres autres que le capital et le résultat	Résultat du dernier exercice clos	CA HT du dernier exercice
SCI Intelimmo	100%	16	3 154	611	1 121
Groupe ALP (*)	100%	457	468	-344	1 095
Chronopostfood	100%	9 856	-11	-9 014	12 978
Caledonie Express (*)	60%	8	138	11 853	992
Alturing	50%	37	4	489	27 326
DPD Laser Mauritius Ltd	24%	74	-141	-132	751
Pour De Bon	47%	2 348	-218	-1 063	150
Biologistic	100%	200	650	67	22 551

* Données financières provisoires

Tableau des filiales et participations (2ème partie) (K€)	Valeur comptable des titres au 31-12-2017		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
	brute	Nette		
Filiales				
SCI Intelimmo	15	15		690
Groupe ALP	4 085	4 085	2 110	
Chronopostfood	39 760	39 760		
Caledonie Express	352	352		43
Alturing	250	250		269
DPD Laser Mauritius Ltd	20	20	77	
Pour De Bon	1 098	1 098		
Biologistic	26 153	26 153		
TOTAL	71 734	71 734	2 187	1 002

3.3 Echéances des créances à la clôture de l'exercice :

Echéances des créances à la clôture (K€)	Montant brut	Dont à un an ou plus	Dont à plus d'un an et à moins de 5 ans
Autres immobilisations financières	5 599	0	5 599
Créances rattachées à des participations	2 110	2 110	
Prêts	77	0	77
Créances d'exploitation	377 797	377 797	-
TOTAL	385 583	379 907	5 676

3.4 Capitaux propres :

Eléments (K€)	31/12/2016	Résultat 2017	Affectation du résultat 2016	31/12/2017
Capital	32 632			32 632
Réserves légales	3 263			3 263
Autres réserves	0			0
Report à nouveau	-46 262		32 670	-13 592
Prime d'émission	0			0
Résultat net	32 670	40 048	-32 670	40 048
Provisions réglementées	20 402	2 875		23 276
TOTAL	42 705	42 923	0	85 627

Nombre d'actions	32 632			32 632
------------------	--------	--	--	--------

Valeur nominale	1			1
-----------------	---	--	--	---

Associés dividendes				
---------------------	--	--	--	--

Conformément à la décision de l'Associé unique du 28 juin 2017, la société n'a pas distribué de dividende aux actionnaires au titre de l'exercice 2016.

3.5 Echéances des dettes à la clôture de l'exercice :

Echéances des dettes à la clôture (K€)	Montant brut	Dont à un an au plus	Dont à plus d'un an et à moins de 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	184	184	-	-
Emprunts et dettes financières	107 287	5 228	10 301	91 758
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	147 809	147 809	-	-
Dettes fiscales et sociales	100 354	100 354	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 728	2 728	-	-
Autres dettes	23 876	23 876	-	-
Produits constatés d'avance	19 897	19 897	-	-
TOTAL	402 135	300 076	10 301	91 758

Les dettes à plus d'un an se décomposent en plusieurs prêts contractés auprès de GeoPost pour un montant de 101 217 K€, et de dépôts de garantie reçus pour 842 K€.

3.6 Centralisation de trésorerie :

La centralisation de trésorerie mise en place par GeoPost depuis mars 2003 avec la HSBC et la Société Générale est toujours en vigueur au 31 décembre 2017.
Le solde des opérations journalières est mis à zéro quotidiennement et est transféré sur un compte bancaire de GeoPost.

Les soldes comptables débiteurs ou créditeurs représentent donc à la date de clôture comptable les écritures en rapprochement bancaire, reprenant les opérations engagées et comptabilisées par la société, non encore débitées ou créditées par l'organisme financier.

3.7 Comptes de régularisation :

La société a comptabilisé des charges constatées d'avance pour un montant de 11 037 K€ et des produits constatés d'avance liés à l'exploitation pour 19 897 K€.

Le poste « Charges constatées d'avance » concerne principalement les loyers et charges immobiliers facturés d'avance par les fournisseurs.

Le poste « Produits constatés d'avance » est composé principalement du montant des PAE (Prêt à Expédier) dont la prestation de transport associée n'a pas encore été réalisée.

3.8 Charges à payer et Produits à recevoir :

Charges à payer et Produits à recevoir (K€)	31/12/17	31/12/16
Clients et comptes rattachés	17 845	16 270
Autres créances	878	662
Intérêts courus sur établissements financiers	0	0
Total des Produits à recevoir	18 723	16 933
Intérêts courus sur emprunts	2744	2 770
Dettes sur fournisseurs et comptes rattachés	122 517	109 038
Dettes sur immobilisations	2009	1 844
Dettes fiscales et sociales	51 875	50 367
Autres dettes	18 688	16 653
Intérêts courus sur découverts	30	26
Total des Charges à payer	197 863	180 697

3.9 Etat des provisions :

(En K€)	31/12/2016	Dotations	Reprises	31/12/2017	Reprises pour utilisation	Reprises pour Non utilisation
Risques liés au personnel	2 513	1 377	1 131	2 759	546	585
Risques d'exploitation	3 339	3 366	3 229	3 478 (a)	2 637	592
Risques pour litiges	100 799	917	556	101 160 (b)	125	431
Risques filiales	0			0 (c)		
Provision pour charge	1 017	490	967	540 (d)	266	701
Provisions risques et charges	107 668	6 152	5 683	107 837	3 575	2 308
	0			0		
Participation + créances rattachées	883	38	883	38 (e)		
Clients	15 045	1 312	3 843	12 513 (f)		
Autres débiteurs	1 672	486	226	1 934		
Provisions pour dépréciation	17 599	1 838	4 952	14 485		
Total général	125 267	7 980	10 635	122 422		
Dont dotations						
d'exploitation		7 952	10 635			
Financières		38	883			
exceptionnelles						

(a) La provision pour risque d'exploitation concerne essentiellement les provisions pour sinistres de l'activité de transport de colis suite aux réclamations des clients dans le délai imparti d'un an. Cette provision est calculée à partir des données récupérées dans la base « Colis », à savoir le nombre d'objets volés saisis dans la base « Transport », valorisées en fonction des montants remboursés par type de colis transportés. Le montant de cette provision est affiné depuis 2006 pour tenir compte du taux de réclamation des clients.

(b) Cette provision permet de couvrir les risques liés aux contentieux judiciaires.

(c) Cette provision permet de couvrir le risque encouru sur les filiales à hauteur de la situation nette négative et/ou de tenir compte d'un risque financier.

(d) Cette provision permet de couvrir les charges découlant de nos obligations contractuelles (obligation de remise en état, clause de dédit, etc...).

(e) Les dotations et reprises effectuées au titre des participations et créances rattachées sont constatées pour couvrir les risques encourus sur les filiales.

(f) Les dotations et reprises constatées sur les créances clients proviennent essentiellement du passage des créances ordinaires et des créances douteuses en pertes sur créances irrécouvrables et des efforts de recouvrements sur l'exercice.

Provisions réglementées :

L'entreprise comptabilise en amortissement dérogatoire la différence entre les annuités dégressives et les annuités linéaires des biens acquis à partir du 1^{er} janvier 1994. A partir du 1^{er} janvier 2005, ce poste concerne également l'amortissement dérogatoire constitué suite au maintien de la durée d'usage sur les composants « Gros Œuvre », « Toiture » et « Mécanique ».

Montant au 31-12-16 (K€)	Dotations 2017	Reprises 2017	Montant au 31-12-17
20 402	4 721	1 846	23 276

3.10 Décomposition du chiffre d'affaires H.T. :

(En K€)	2017	2016
Chiffre d'affaires France	869 739	811 458
Chiffre d'affaires Export	206 781	204 958
Total	1 076 500	1 016 416

3.11 Autres produits et charges :

Le montant des « Autres charges » de 8 250 K€ se compose essentiellement de redevances de licences versées, d'indemnités clients SAV et de passage en pertes des créances irrécouvrables, créances par ailleurs provisionnées. Les « Autres produits », d'un montant de 1 674 K€, correspondent principalement aux indemnités pour retard de paiement facturés à nos clients.

3.12 Résultat financier :

La perte financière 2017 s'élève à – 2 457 K€ contre une perte de – 2 346 K€ en 2016. La formation de ce résultat s'explique principalement par les intérêts générés par les emprunts contractés auprès de la holding GeoPost.

3.13 Résultat exceptionnel :

La variation à la baisse de la perte exceptionnelle passant d'un montant de – 2,5 M€ en 2016 à un montant de - 2,9 M€ en 2017 s'explique par l'augmentation des dotations aux amortissements dérogatoires.

IV - AUTRES INFORMATIONS

4.1 Engagements hors bilan :

a) Engagements donnés :

- Indemnités de départ à la retraite :

Les engagements en matière d'indemnités de fin de carrière s'élèvent à 6 689 K€ au 31 décembre 2017 (contre 6 044 K€ au 31 décembre 2016). Ces engagements ont été calculés sur la base des hypothèses suivantes :

- Date des données = décembre 2017
- Taux d'inflation = 2 %
- Taux d'actualisation = 1,5 %
- Date de l'actualisation = décembre 2017
- Progression future des salaires = 2 %
- Age de départ à la retraite = 63 ans pour tous
- Conditions de départ = départ volontaire
- Charges sociales moyennes = 50.59%
- Méthode actuarielle = Méthode des unités de crédit avec salaire projeté et services proratés (PUC)

- Engagements relatifs aux contrats de Crédits - Baux :

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
> Crédit-bail mobilier :	1 720 K€	9 598 K€

IMMOBILISATIONS EN CREDIT BAIL

Poste Bilan (K€)	Coût d'entrée	Cumul Amort au 31/12/2016	VNC au 31/12/2016	Dotation aux amortissements 2017	Cumul Amort au 31/12/2017	VNC au 31/12/2017
Matériel industriel	(*) 11 650	6 986	5 264	1 388	8 374	3 276
Matériel informatique	(**) 4 987	1 992	2 364	1 390	3 382	1 605
TOTAL	16 637	8 978	7 028	2 778	11 756	4 881

(*) Ajustement de - 600 K€ en 2017 du coût d'entrée. Coût d'entrée 2016 = 12 250 K€.

(**) dont 631 K€ d'acquisitions en 2017. Coût d'entrée 2016 = 4 356 K€.

ENGAGEMENTS CREDIT BAIL

Poste Bilan (K€)	Redevances payées		Redevances restantes à payer			Total à payer
	de l'exercice	cumulées au 31-12-2017	Jusqu'à 1 an	de + 1 an à 5 ans	+ de 5 ans	
Matériel outillage	7 379	12 687	0	0	0	0
Matériel informatique	1 492	3 640	1 234	486	0	1 720
Total	8 871	16 327	1 234	486	0	1 720

- Autres engagements :

➤ La société a conclu des contrats de location longue durée et le montant des loyers comptabilisés est le suivant :

- Location véhicule : 5 921 K€,
- Baux immobiliers : 21 943 K€,
- Micro-informatique et licence : 1 644 K€,
- Location matériel technique : 2 899 K€.

L'échéancier des loyers restant à payer se présente de la manière suivante :

En K€	Montant des loyers restant à payer	- 1 an	+1 an et - 5 ans	+ 6 ans
Location véhicule	6 755	4 310	4 445	0
Location immobilière	149 521	18 850	71 240	59 631
Location matériel informatique et licence	2 139	1 215	924	0
Location matériels techniques	3 946	1 931	2 015	0
TOTAL	164 361	26 106	78 624	59 631

b) Engagements reçus

- Avals et cautions reçus d'établissements bancaires pour 8.183 K€,
- L'engagement relatif aux contrats de sous-location de baux immobiliers (établis avec des entreprises liées) s'élève à 2 962 K€.

4.2 Effectif à la clôture de l'exercice :

	31-12-17 (*)	31-12-16 (*)
Cadres	805	776
Agents de Maîtrise	523	502
Employés/Ouvriers	2 171	2 253
TOTAL	3 499	3 531

(*) Equivalent en temps complet

4.3 Rémunérations des membres des organes d'administration et de direction :

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

4.4 Eléments concernant les entreprises liées et les participations :

Les transactions réalisées entre les sociétés du périmètre de consolidation sont effectuées à des conditions de marché.

4.5 Ventilation de l'impôt sur les sociétés :

L'impôt sur les sociétés s'élève à 21 146 K€, au titre de l'exercice 2017 et se ventile de la façon suivante :

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	IS correspondant
Résultat d'exploitation	20 652
Résultat financier	-689
Résultat exceptionnel	-817
Participation	2 000
Bénéfice	21 146

4.6 Participation des salariés aux résultats de l'entreprise :

La société a comptabilisé une provision pour participation de 7 127 K€ au titre de l'exercice 2017.

4.7 Accroissements et allègements de la dette future d'Impôts

L'allègement de la dette future d'impôt s'établit à 3 372 K€ taxables au taux de droit commun.

Le montant de l'accroissement futur d'impôt correspond aux amortissements dérogatoires, soit 8 014 K€, et est taxable au taux normal.

4.8 Consolidation Groupe :

Les comptes de la société Chronopost sont consolidés par intégration globale par la société GeoPost SA.

4.9 Intégration fiscale :

Le résultat fiscal de l'exercice 2017 de Chronopost est intégré dans le résultat d'ensemble du Groupe La Poste, conformément à la convention d'intégration fiscale. Le bénéfice fiscal de l'exercice s'élève à 55 M€ et s'ajoutera au résultat fiscal du groupe.

4.10 Honoraires de commissariat aux comptes :

Le montant des honoraires comptabilisés au titre des prestations réalisées par le commissaire aux comptes s'élève à 134 K€.

4.11 Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi :

Conformément aux recommandations de l'ANC, le CICE a été comptabilisé en diminution des charges de personnel.

Le CICE calculé sur le montant des salaires versés en 2017 s'élève à 5.7 M€.

Un produit à recevoir au titre du CICE sur les charges à payer sur salaire (congrés payés, RTT, etc ...) a également été comptabilisé pour un montant de 0.6 M€.

Le CICE a permis de poursuivre nos efforts dans le domaine des ressources humaines (formation, recrutement et diversité) ainsi qu'en matière de développements informatiques et innovation.

0 0 0



KPMG AUDIT IS
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 98 29
Site internet : www.kpmg.fr

CHRONOPOST

Société par Actions Simplifiée

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017

CHRONOPOST
Société par Actions Simplifiée
3 avenue Gallieni - 94250 Gentilly

Ce rapport contient 26 pages

Référence : EA-182-53



KPMG AUDIT IS
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92068 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 98 29
Site internet : www.kpmg.fr

CHRONOPOST **Société par Actions Simplifiée**

Siège social : 3 avenue Gallieni - 94250 Gentilly
Capital social : €32.632.000

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017

A l'attention de l'Associé unique,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'Associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société CHRONOPOST S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, notamment pour ce qui concerne les provisions pour risques et charges.

Siège social :
KPMG Audit IS
Tour Echo
2 Avenue Gambetta
92068 Paris la Défense Cedex
Capital : 200 000 €
Code APE 6920Z
812 802 833 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 95 81 28 02 633

KPMG Audit IS,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse

Société par actions simplifiée
inscrite à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles

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.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés à l'Associé unique

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 adressés à l'Associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

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

Paris La Défense, le 22 mai 2018

KPMG Audit IS



Eric Amato
Associé

BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	KE	<i>Montant Brut</i>	<i>Amortissements</i>	31/12/2017	31/12/2016
Capital souscrit non appelé					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et développement					
Concessions, brevets et droits similaires		69 239	57 458	11 781	11 227
Fonds commercial		201		201	201
Autres					
Immobilisations incorporelles en cours		5 203		5 203	5 206
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains		10 132		10 132	10 132
Constructions		46 134	28 359	17 775	19 963
Installations techniques, matériel, outillage		122 934	70 628	52 306	39 940
Autres		100 969	66 991	33 978	23 435
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes		17 164		17 164	14 837
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Participations par mise en équivalence					
Autres participations		71 733		71 733	57 966
Créances rattachées à des participations		2 111		2 111	1 066
Titres immobilisés de l'activité portefeuille					
Autres titres immobilisés					
Prêts		77		77	185
Autres immobilisations financières		5 599	38	5 560	5 392
ACTIF IMMOBILISE		451 496	223 475	228 021	189 550
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		407		407	375
CREANCES					
Créances clients et comptes rattachés		218 079	12 513	205 566	183 726
Autres		148 681	1 934	146 748	154 350
Capital souscrit et appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
Actions propres					
Autres titres					
Instruments de trésorerie					
Disponibilités		3 921		3 921	1 128
Charges constatées d'avance		11 037		11 037	10 497
ACTIF CIRCULANT		382 126	14 447	367 679	350 076
Primes d'émission d'emprunts à étaler					
Primes de remboursement des emprunts					
Ecarts de conversion actif					
TOTAL GENERAL		833 622	237 922	595 700	539 626

BILAN PASSIF

<i>Rubriques</i>	K€	31/12/2017	31/12/2016
Capital		32 632	32 632
Primes d'émission, de fusion, d'apport			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
Réserve légale		3 263	3 263
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau		-13 592	-46 262
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		40 048	32 670
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		23 276	20 402
CAPITAUX PROPRES		85 628	42 705
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques		107 397	106 652
Provisions pour charges		540	1 017
PROVISIONS		107 937	107 668
DETTES FINANCIERES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires		184	1 394
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		107 287	109 514
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		147 809	136 241
Dettes fiscales et sociales		100 354	97 505
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		2 728	3 619
Autres dettes		23 876	21 381
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance		19 897	19 598
DETTES		402 135	389 253
Ecart de conversion passif			
TOTAL GENERAL		595 700	539 626

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

Rubriques	KE	France	Exportation	31/12/2017	31/12/2016
Ventes de marchandises					
Production vendue de biens					
Production vendue de services		869 739	206 761	1 076 500	1 016 416
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		869 739	206 761	1 076 500	1 016 416
Production stockée				1 602	1 818
Production immobilisée					
Produits nets partiels sur opérations à long terme					
Subventions d'exploitation				11 339	6 221
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transfert de charges				1 675	1 988
Autres produits					
PRODUITS D'EXPLOITATION				1 091 116	1 026 441
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					
Variation de stock (marchandises)				3 394	3 495
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)					
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				763 059	712 003
Autres achats et charges externes				15 091	17 266
Impôts, taxes et versements assimilés				135 402	132 444
Salaires et traitements				59 322	60 464
Charges sociales					
DOTATIONS D'EXPLOITATION					
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				24 986	24 467
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations					
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				1 800	3 827
Dotations aux provisions				6 152	5 525
Autres charges				8 250	4 512
CHARGES D'EXPLOITATION				1 017 457	964 001
RESULTAT D'EXPLOITATION				73 660	62 441
QUOTE-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN					
Bénéfice attribué ou perte transférée					
Perte supportée ou bénéfice transféré					
PRODUITS FINANCIERS					
Produits financiers de participations				1 012	899
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				9	7
Autres intérêts et produits assimilés				883	
Reprises sur dépréciations et provisions et transferts de charges				45	23
Différences positives de change					
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					
PRODUITS FINANCIERS				1 948	929
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				38	
Intérêts et charges assimilées				4 335	3 172
Différences négatives de change				31	103
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					
CHARGES FINANCIERES				4 405	3 275
RESULTAT FINANCIER				-2 457	-2 346
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS				71 203	60 095

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

Rubriques	K€	31/12/2017	31/12/2016
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		1	15
Produits exceptionnels sur opérations en capital			
Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges		1 846	1 521
PRODUITS EXCEPTIONNELS		1 847	1 537
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		38	80
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		2	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		4 721	3 972
CHARGES EXCEPTIONNELLES		4 761	4 053
RESULTAT EXCEPTIONNEL		-2 914	-2 516
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		7 132	7 032
Impôts sur les bénéfices		21 109	17 877
TOTAL DES PRODUITS		1 094 912	1 028 907
TOTAL DES CHARGES		1 054 864	996 237
BENEFICE OU PERTE		40 048	32 670



CHRONOPOST SAS

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

ETABLIS AU 31/12/2017

SOMMAIRE

I - EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE	3
II - REGLES ET METHODES COMPTABLES.....	4
2.1 Immobilisations incorporelles :	4
2.2 Immobilisations corporelles :	4
2.3 Les autres immobilisations corporelles :	5
2.4 Titres de Participation :	5
2.5 Clients et comptes rattachés :	5
2.6 Dettes et créances en devises :	5
2.7 Valeurs mobilières de placements :	6
2.8 Provisions pour risques et charges :	6
2.9 Produits d'exploitation :	6
2.10 Produits financiers :	6
2.11 Méthode d'évaluation des engagements liés au personnel :	6
III - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS.....	7
3.1 Immobilisations incorporelles et corporelles :	7
3.2 Immobilisations financières :	9
3.3 Echéances des créances à la clôture de l'exercice :	10
3.4 Capitaux propres :	10
3.5 Echéances des dettes à la clôture de l'exercice :	11
3.6 Centralisation de trésorerie :	11
3.7 Comptes de régularisation :	12
3.8 Charges à payer et Produits à recevoir :	12
3.9 Etat des provisions :	13
3.10 Décomposition du chiffre d'affaires H.T. :	14
3.11 Autres produits et charges :	14
3.12 Résultat financier :	14
3.13 Résultat exceptionnel :	14
IV - AUTRES INFORMATIONS	15
4.1 Engagements hors bilan :	15
4.2 Effectif à la clôture de l'exercice :	17
4.3 Rémunérations des membres des organes d'administration et de direction :	17
4.4 Eléments concernant les entreprises liées et les participations :	17
4.5 Ventilation de l'Impôt sur les sociétés :	17
4.6 Participation des salariés aux résultats de l'entreprise :	17
4.7 Accroissements et allègements de la dette future d'impôts.....	17
4.8 Consolidation Groupe :	18
4.9 Intégration fiscale :	18
4.10 Honoraires de commissariat aux comptes :	18
4.11 Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi :	18

I – EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Afin d'accélérer son développement dans le domaine du transport sous température dirigée, la société a acquis en décembre 2017, 100 % du capital d'ALP SAS, holding du Groupe ALP.

Ce Groupe est composé des sociétés DeliFresh (livraison du dernier km de produits alimentaires en Ile de France), 360° Services (spécialiste du transport médical urgent) et Freshlog (spécialiste dans l'entreposage, le stockage frigorifique et la préparation de commande de produits alimentaires).

La société a reconstitué par ailleurs en décembre 2017 les fonds propres de sa filiale Chronopostfood, par une augmentation de capital versée en numéraire.

II – REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général, règlement modifié par les règlements 2015-06 et 2016-07 homologués par arrêtés ministériels des 4 décembre 2015 et 28 décembre 2016.

Il est à noter qu'aucun événement susceptible d'avoir un impact significatif sur les comptes de Chronopost ne s'est produit postérieurement à la clôture.

2.1 Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Les frais d'acquisition de ces immobilisations sont comptabilisés en charges.

Les fonds de commerce acquis ne font pas l'objet d'amortissement. Ils peuvent faire l'objet d'une dépréciation le cas échéant.

2.2 Immobilisations corporelles :

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

Depuis le 1^{er} janvier 2005 et conformément au règlement CRC n° 2002-10, une gestion par composant des immobilisations a été mise en place. Les postes concernés sont les « Constructions » et les « Systèmes de mécanisation ». Chaque composant fait l'objet d'une durée d'amortissement distincte correspondant à sa durée d'utilité. La méthode retenue correspond à la méthode rétrospective des coûts amortis.

L'approche par composant peut se résumer ainsi :

1) Les constructions :

La gestion par composant relative aux postes Constructions est la suivante :

Composants	Durée d'utilité
Gros œuvre	20 ans
Toiture	20 ans
Menuiserie et Travaux extérieurs	20 ans
Gros équipements	15 ans
Petits équipements et agencements	5 ans

Le calcul de l'amortissement des composants « Gros Œuvre » et « Toiture » est maintenu sur la durée d'usage. Un amortissement dérogatoire est constaté au titre de la différence entre l'amortissement calculé sur la durée d'utilité et l'amortissement calculé sur la durée d'usage.

2) Les systèmes de mécanisation :

La gestion par composant des systèmes de mécanisation s'établit comme suit :

Composants	Durée d'utilité
Mécanique	8 à 15 ans
Electrotechnique	6 à 10 ans
Logiciel	4 à 5 ans
Poste Alimentation/Instrument de mesure	8 ans

Le calcul de l'amortissement du composant Mécanique est maintenu sur la durée d'usage. Un amortissement dérogatoire est constaté au titre de la différence entre l'amortissement calculé sur la durée d'utilité et l'amortissement calculé sur la durée d'usage.

2.3 Les autres Immobilisations corporelles :

Le tableau suivant récapitule les durées d'utilité appliquées à chaque nature d'immobilisation :

Postes	Durée d'utilité	Mode Amortissement
Logiciels	1 à 5 ans	Linéaire
Matériels et Outillages	4 à 15 ans	Linéaire/Dégressif
Agencements et Installations	5 à 8 ans	Linéaire
Matériel de transport - Véhicule d'exploitation	8 ans	Linéaire
Matériel de transport - Autres véhicules	3 ans	Linéaire
Matériel de bureau	6 ans	Linéaire
Matériel informatique	3 ans	Linéaire /Dégressif
Mobilier de bureau	10 ans	Linéaire

La société comptabilise en amortissement dérogatoire la différence entre l'amortissement dégressif et l'amortissement linéaire.

2.4 Titres de Participation :

Les titres de participation sont comptabilisés au coût d'acquisition et dépréciés sur la base de la valeur d'utilité lorsque cette dernière est inférieure au coût d'acquisition.

La valeur d'utilité tient compte principalement de la situation nette corrigée de la société, et le cas échéant, des plus-values latentes et de la capacité bénéficiaire immédiate ou à court terme.

2.5 Clients et comptes rattachés :

Les créances sont enregistrées à leur valeur nominale.

Les provisions pour dépréciation des créances clients et des avoirs à émettre sont calculés :

- soit, au cas par cas, en fonction de l'appréciation du risque de non recouvrement.
- soit, en fonction du risque de non-recouvrement compte tenu du rating clients et de l'âge de ces créances.

2.6 Dettes et créances en devises :

Les dettes et les créances libellées en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la clôture de l'exercice.

Les écarts résultant de cette conversion sont inscrits au bilan dans le poste intitulé « différence de conversion-actif » ou « différence de conversion-passif ».

Les pertes latentes de change font l'objet d'une provision pour risque, sauf si elles sont compensées par une couverture de change, ou par des profits dans le cadre d'une position globale de change.

2.7 Valeurs mobilières de placements :

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur coût d'acquisition. Une provision est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

2.8 Provisions pour risques et charges :

Une provision est comptabilisée dès qu'une obligation existe à l'encontre de la société, et qu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une charge sans contrepartie au moins équivalente.

2.9 Produits d'exploitation :

Le chiffre d'affaires est enregistré lors de la réalisation de la prestation. Les produits prépayés vendus et restant à utiliser sont comptabilisés en produits constatés d'avance.

2.10 Produits financiers :

Les dividendes des filiales et participations sont comptabilisés en produits financiers à la date de la décision de la distribution par les assemblées générales des sociétés concernées.

Les produits financiers comprennent également les intérêts sur comptes courants.

2.11 Méthode d'évaluation des engagements liés au personnel :

Ces engagements comprennent les engagements relatifs aux indemnités de fin de carrière qui sont mentionnés en engagements hors bilan. Ces engagements sont évalués selon la méthode dite « rétrospective des unités de crédit projetées », qui est une méthode d'évaluation statistique basée sur un jeu d'hypothèses actuarielles visant à appréhender la valeur de l'engagement comme la valeur actuelle (actualisée) des montants futurs que la société s'attend statistiquement à verser.

Ces engagements sont calculés charges sociales comprises et représentent la valeur actuelle probable des droits acquis évalués, en tenant compte des augmentations de salaires jusqu'à l'âge de départ à la retraite, des probabilités de turn-over et des probabilités de survie.

III-INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS

Toutes les données chiffrées ci-après sont exprimées en K€ sauf mention particulière.

3.1 Immobilisations incorporelles et corporelles :

Les principaux mouvements en valeur brute s'analysent comme suit :

Poste	Valeur brute au 31-12-16	Acquisitions 2017-12 (1)	Virement poste à poste (1)	Cessions 2017-12 (2)	Reclassement Immo	Valeur brute au 31-12-2017
Concessions et droits similaires - logiciels	60 973 (a)	2 538	3 423			66 933
Licences	2 297	0	8			2 305
Droit au bail	201					201
Fonds de commerce	0					0
Immobilisations en cours incorporelles	5 208 (e)	3 415	-3 418			5 203
Immobilisations incorporelles	88 677	5 953	13	0	0	74 643
Terrains	10 132	0				10 132
Constructions	48 134	0				48 134
Matériels et outillages	25 065 (b)	2 384	237			27 686
Mécanisations	75 939 (b)	13 140	6 169			95 248
Installations et agencements	51 785 (c)	7 491	1 819	532		60 673
Matériels de transport	4 955	1 032	7			5 994
Mobilier, matériel de bureau et matériel informatique	26 381 (d)	6 056	1 957	1		34 403
Immobilisations en cours corporelles	14 682 (e)	7 688	-10 201			12 448
Avance- acompte versé sur immo corp.	155 (f)	4 581				4 718
Immobilisations corporelles	255 248	42 832	-13	533	0	297 334
TOTAL	323 925	48 585	0	533	0	371 976

1) Les acquisitions :

(a) Des développements informatiques ont été mis en service au 31 décembre 2017 pour une valeur totale de 5.961 K€. Ces développements sont relatifs à des solutions de :

- Transport,
- Relation client,
- Infrastructure,
- Facturation,
- Gestion commerciale.

(b) L'acquisition de matériels de production s'élève à 2.621 K€ et concerne :

- ↳ L'équipement en matériel frigorifique et en matériel de production,
- ↳ L'équipement des sites en petit matériel de production tels que des convoyeurs, télescopiques, pèses essieux etc.

(b) L'investissement sur les machines de tri (mécanisations) s'élève à 19.309 K€ et concerne essentiellement l'équipement de nouvelles agences et des compléments de matériels sur nos HUBS.

(c) L'investissement sur les installations et aménagements s'élève à 9.310 K€ pour :

- ↳ L'adaptation des agences pour la gestion du transport à température dirigée,
- ↳ La sécurisation de nos sites,
- ↳ Des travaux électriques et des travaux de cloisons,
- ↳ Des travaux de voirie, isolation, sol,
- ↳ Et pour divers travaux d'aménagements dans de nombreuses agences et Hub.

(d) Des acquisitions pour 8.013 K€ ont été réalisées pour :

- ↳ Du matériel Informatique : imprimantes, switchs, serveurs et autres matériels,
- ↳ Du mobilier.

(e) Le solde « Immobilisations en cours » au 31/12/17 représente un total de 17.651 K€ et se compose :

- D'immobilisations incorporelles pour une valeur de 5.203 K€ comprenant de nombreux projets informatiques en cours et tous les projets liés à l'amélioration de l'expérience de nos clients.
- D'immobilisations corporelles s'élevant à 12.448 K€ pour l'équipement des nouveaux HUBS et agences :
 - ↳ Machine de tri,
 - ↳ Télescopique,
 - ↳ Mécanisation,
 - ↳ Divers travaux électriques, d'aménagements, et des équipements industriels,
 - ↳ Matériel informatique.

Le tableau des amortissements se présente comme suit :

POSTE (K€)	Solde au 31-12-16	Dotations 2017	Reprises 2017	Solde au 31-12-17
Concessions et droits similaires - Logiciels	49 866	5 290		55 156
Licences	2 177	125		2 302
Immobilisations incorporelles	52 043	5 415		57 458
Constructions	26 170	2 188		28 359
Matériels et outillages	17 226	3 103		20 329
Mécanisations	43 838	6 461		50 299
Agencements, Installations	33 743	4 857	532	38 067
Matériels de transport	2 019	665		2 684
Mobilier, matériel de bureau et matériel informatique	23 944	2 296	1	26 240
Immobilisations corporelles	146 940	19 571	533	165 979
TOTAL	198 983	24 986	533	223 436

Le tableau des immobilisations en valeur nette se présente ainsi :

Valeur Nette (K€)	31/12/16	31/12/17
Concessions et droits similaires Logiciels	11 107	11 777
Licences	120	3
Droit au bail	201	201
Fonds de commerce		
Immobilisations en cours	5 206	5 203
Immobilisations incorporelles	16 634	17 185
Terrains	10 132	10 132
Constructions	19 963	17 775
Matériels et outillages	7 839	7 357
Mécanisations	32 101	44 949
Installations et agencements	18 053	22 505
Matériels de transport	2 936	3 309
Mobilier, matériel de bureau et matériel informatique	2 447	8 163
Immobilisations en cours	14 837	17 164
Immobilisations corporelles	108 308	131 355
TOTAL	124 942	148 540

3.2 Immobilisations financières :

K€	Valeur brute au 31-12-16	Augmentation 2017	Diminution 2017	Valeur brute au 31-12-17
Titres de participation	57 968	13 767	2	71 733
Créances rattachées à des participations	1 913	2 110	1 913	2 110
Prêts	185	40	147	77
Autres immobilisations financières	5 428	560	387	5 599
TOTAL	65 492	16 477	2 449	79 520

	Solde 31-12-16	Dotations	Reprise	Solde 31-12-17
Provision sur titres de participations	2		2	0
Provision sur créances rattachées	848		848	0
Provision sur autres Immo. financières	33	38	33	38
TOTAL	883	38	883	38

La variation des titres de participation et des créances rattachées s'explique comme suit :

- Chronopostfood : recapitalisation de la société à hauteur de 9,7 M€ en souscrivant à une augmentation de capital versée en totalité en numéraire.
- Groupe ALP : acquisition de 100% des titres de la holding, la société ALP SAS, pour un montant de 4,1 M€ accompagnée de l'octroi d'avances en compte courant à hauteur de 2,1 M€.
- Biologistic : remboursement de l'avance en compte courant pour 1065 K€.
- Sortie des titres de la société liquidée Jet W Cameroun pour 2 K€ et apurement du prêt accordé 848 K€.

La liste des filiales et participations se présente ainsi :

Tableau des filiales et participations (1ère partie) (K€)	Quote part du capital détenu	Capital	Capitaux propres autres que le capital et le résultat	Résultat du dernier exercice clos	CA HT du dernier exercice
SCI Intelimmo	100%	16	3 154	611	1 121
Groupe ALP (*)	100%	457	468	-344	1 095
Chronopostfood	100%	9 856	-11	-9 014	12 978
Caledonie Express (*)	60%	8	138	11 853	992
Alturing	50%	37	4	489	27 326
DPD Laser Mauritius Ltd	24%	74	-141	-132	751
Pour De Bon	47%	2 348	-218	-1 063	150
Biologistic	100%	200	650	67	22 551

* Données financières provisoires

Tableau des filiales et participations (2ème partie) (K€)	Valeur comptable des titres au 31-12-2017		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
	brute	Nette		
Filiales				
SCI Intelimmo	15	15		690
Groupe ALP	4 085	4 085	2 110	
Chronopostfood	39 760	39 760		
Caledonie Express	352	352		43
Alturing	250	250		269
DPD Laser Mauritius Ltd	20	20	77	
Pour De Bon	1 098	1 098		
Biologistic	26 153	26 153		
TOTAL	71 734	71 734	2 187	1 002

3.3 Echéances des créances à la clôture de l'exercice :

Echéances des créances à la clôture (K€)	Montant brut	Dont à un an au plus	Dont à plus d'un an et à moins de 5 ans
Autres immobilisations financières	5 599	0	5 599
Créances rattachées à des participations	2 110	2 110	
Prêts	77	0	77
Créances d'exploitation	377 797	377 797	-
TOTAL	385 583	379 907	5 676

3.4 Capitaux propres :

Eléments (K€)	31/12/2016	Résultat 2017	Affectation du résultat 2016	31/12/2017
Capital	32 632			32 632
Réserves légales	3 263			3 263
Autres réserves	0			0
Report à nouveau	-46 262		32 670	-13 592
Prime d'émission	0			0
Résultat net	32 670	40 048	-32 670	40 048
Provisions réglementées	20 402	2 875		23 276
TOTAL	-42 705	42 923	0	85 627
Nombre d'actions	32 632			32 632
Valeur nominale	1			1
Associés dividendes				

Conformément à la décision de l'Associé unique du 28 juin 2017, la société n'a pas distribué de dividende aux actionnaires au titre de l'exercice 2016.

3.5 Echéances des dettes à la clôture de l'exercice :

Echéances des dettes à la clôture (K€)	Montant brut	Dont à un an au plus	Dont à plus d'un an et à moins de 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	184	184	-	-
Emprunts et dettes financières	107 287	5 228	10 301	91 758
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	147 809	147 809	-	-
Dettes fiscales et sociales	100 354	100 354	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 728	2 728	-	-
Autres dettes	23 876	23 876	-	-
Produits constatés d'avance	19 897	19 897	-	-
TOTAL	402 135	300 076	10 301	91 758

Les dettes à plus d'un an se décomposent en plusieurs prêts contractés auprès de GeoPost pour un montant de 101 217 K€, et de dépôts de garantie reçus pour 842 K€.

3.6 Centralisation de trésorerie :

La centralisation de trésorerie mise en place par GeoPost depuis mars 2003 avec la HSBC et la Société Générale est toujours en vigueur au 31 décembre 2017.

Le solde des opérations journalières est mis à zéro quotidiennement et est transféré sur un compte bancaire de GeoPost.

Les soldes comptables débiteurs ou créditeurs représentent donc à la date de clôture comptable les écritures en rapprochement bancaire, reprenant les opérations engagées et comptabilisées par la société, non encore débitées ou créditées par l'organisme financier.

3.7 Comptes de régularisation :

La société a comptabilisé des charges constatées d'avance pour un montant de 11 037 K€ et des produits constatés d'avance liés à l'exploitation pour 19 897 K€.

Le poste « Charges constatées d'avance » concerne principalement les loyers et charges immobiliers facturés d'avance par les fournisseurs.

Le poste « Produits constatés d'avance » est composé principalement du montant des PAE (Prêt à Expédier) dont la prestation de transport associée n'a pas encore été réalisée.

3.8 Charges à payer et Produits à recevoir :

Charges à payer et Produits à recevoir (K€)	31/12/17	31/12/16
Clients et comptes rattachés	17 845	16 270
Autres créances	878	662
Intérêts courus sur établissements financiers	0	0
Total des Produits à recevoir	18 723	16 933
Intérêts courus sur emprunts	2744	2 770
Dettes sur fournisseurs et comptes rattachés	122 517	109 038
Dettes sur immobilisations	2009	1 844
Dettes fiscales et sociales	51 875	50 367
Autres dettes	18 688	16 653
Intérêts courus sur découverts	30	26
Total des Charges à payer	197 863	180 697

3.9 Etat des provisions :

(En K€)	31/12/2018	Dotations	Reprises	31/12/2017	Reprises pour utilisation	Reprises pour Non utilisation
Risques liés au personnel	2 513	1 377	1 131	2 759	546	585
Risques d'exploitation	3 339	3 368	3 229	3 478 (a)	2 537	592
Risques pour litiges	100 789	917	556	101 160 (b)	125	431
Risques filiales	0			0 (c)		
Provision pour charge	1 017	480	967	540 (d)	266	701
Provisions risques et charges	107 659	9 152	5 883	107 937	3 575	2 308
	0			0		
Participation + créances rattachées	883	38	883	38 (e)		
Clients	15 045	1 312	3 843	12 513 (f)		
Autres débiteurs	1 872	488	226	1 934		
Provisions pour dépréciation	17 599	1 838	4 852	14 485		
Total général	125 267	7 890	10 835	122 422		
Dont dotations						
d'exploitation		7 952	10 835			
Financières		38	883			
exceptionnelles						

(a) La provision pour risque d'exploitation concerne essentiellement les provisions pour sinistres de l'activité de transport de colis suite aux réclamations des clients dans le délai imparti d'un an. Cette provision est calculée à partir des données récupérées dans la base « Colis », à savoir le nombre d'objets volés saisis dans la base « Transport », valorisées en fonction des montants remboursés par type de colis transportés. Le montant de cette provision est affiné depuis 2006 pour tenir compte du taux de réclamation des clients.

(b) Cette provision permet de couvrir les risques liés aux contentieux judiciaires.

(c) Cette provision permet de couvrir le risque encouru sur les filiales à hauteur de la situation nette négative et/ou de tenir compte d'un risque financier.

(d) Cette provision permet de couvrir les charges découlant de nos obligations contractuelles (obligation de remise en état, clause de dédit, etc...).

(e) Les dotations et reprises effectuées au titre des participations et créances rattachées sont constatées pour couvrir les risques encourus sur les filiales.

(f) Les dotations et reprises constatées sur les créances clients proviennent essentiellement du passage des créances ordinaires et des créances douteuses en pertes sur créances irrécouvrables et des efforts de recouvrements sur l'exercice.

Provisions réglementées :

L'entreprise comptabilise en amortissement dérogatoire la différence entre les annuités dégressives et les annuités linéaires des biens acquis à partir du 1^{er} janvier 1994. A partir du 1^{er} janvier 2005, ce poste concerne également l'amortissement dérogatoire constitué suite au maintien de la durée d'usage sur les composants « Gros Œuvre », « Toiture » et « Mécanique ».

Montant au 31-12-16 (K€)	Dotations 2017	Reprises 2017	Montant au 31-12-17
20 402	4 721	1 846	23 276

3.10 Décomposition du chiffre d'affaires H.T. :

(En K€)	2017	2018
Chiffre d'affaires France	869 739	811 458
Chiffre d'affaires Export	206 761	204 958
Total	1 076 500	1 018 416

3.11 Autres produits et charges :

Le montant des « Autres charges » de 8 250 K€ se compose essentiellement de redevances de licences versées, d'indemnités clients SAV et de passage en pertes des créances irrécouvrables, créances par ailleurs provisionnées. Les « Autres produits », d'un montant de 1 674 K€, correspondent principalement aux indemnités pour retard de paiement facturés à nos clients.

3.12 Résultat financier :

La perte financière 2017 s'élève à – 2 457 K€ contre une perte de – 2 346 K€ en 2016. La formation de ce résultat s'explique principalement par les intérêts générés par les emprunts contractés auprès de la holding GeoPost.

3.13 Résultat exceptionnel :

La variation à la baisse de la perte exceptionnelle passant d'un montant de – 2,5 M€ en 2016 à un montant de - 2,9 M€ en 2017 s'explique par l'augmentation des dotations aux amortissements dérogatoires.

IV - AUTRES INFORMATIONS

4.1 Engagements hors bilan :

a) Engagements donnés :

- Indemnités de départ à la retraite :

Les engagements en matière d'indemnités de fin de carrière s'élèvent à 6 689 K€ au 31 décembre 2017 (contre 6 044 K€ au 31 décembre 2016). Ces engagements ont été calculés sur la base des hypothèses suivantes :

- Date des données = décembre 2017
- Taux d'inflation = 2 %
- Taux d'actualisation = 1,5 %
- Date de l'actualisation = décembre 2017
- Progression future des salaires = 2 %
- Age de départ à la retraite = 63 ans pour tous
- Conditions de départ = départ volontaire
- Charges sociales moyennes = 50.59%
- Méthode actuarielle = Méthode des unités de crédit avec salaire projeté et services proratés (PUC)

- Engagements relatifs aux contrats de Crédits - Baux :

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
> Crédit-bail mobilier :	1 720 K€	9 598 K€

IMMOBILISATIONS EN CREDIT BAIL

Poste Bilan (K€)	Coût d'entrée	Cumul Amort au 31/12/2016	VNC au 31/12/2016	Dotation aux amortissements 2017	Cumul Amort au 31/12/2017	VNC au 31/12/2017
Matériel industriel	(*) 11 650	6 986	5 264	1 388	8 374	3 276
Matériel informatique	(**) 4 987	1 992	2 364	1 390	3 382	1 605
TOTAL	16 637	8 978	7 028	2 778	11 756	4 881

(*) Ajustement de - 600 K€ en 2017 du coût d'entrée. Coût d'entrée 2016 = 12 250 K€.

(**) dont 631 K€ d'acquisitions en 2017. Coût d'entrée 2016 = 4 356 K€.

ENGAGEMENTS CREDIT BAIL

Poste Bilan (K€)	Redevances payées		Redevances restantes à payer			Total à payer
	de l'exercice	cumulées au 31-12-2017	Jusqu'à 1 an	de + 1 an à 5 ans	+ de 5 ans	
Matériel outillage	7 379	12 687	0	0	0	0
Matériel informatique	1 492	3 640	1 234	486	0	1 720
Total	8 871	16 327	1 234	486	0	1 720

- Autres engagements :

➤ La société a conclu des contrats de location longue durée et le montant des loyers comptabilisés est le suivant :

- Location véhicule : 5 921 K€,
- Baux immobiliers : 21 943 K€,
- Micro-informatique et licence : 1 644 K€,
- Location matériel technique : 2 899 K€.

L'échéancier des loyers restant à payer se présente de la manière suivante :

En K€	Montant des loyers restant à payer	- 1 an	+1 an et - 5 ans	+ 5 ans
Location véhicule	8 755	4 310	4 445	0
Location immobilière	149 521	18 850	71 240	59 631
Location matériel informatique et licence	2 139	1 215	924	0
Location matériels techniques	3 946	1 931	2 015	0
TOTAL	184 361	26 106	78 524	59 631

b) Engagements reçus

- Avals et cautions reçus d'établissements bancaires pour 8 183 K€,
- L'engagement relatif aux contrats de sous-location de baux immobiliers (établis avec des entreprises liées) s'élève à 2 962 K€.

4.2 Effectif à la clôture de l'exercice :

	31-12-17 (*)	31-12-16 (*)
Cadres	805	776
Agents de Maîtrise	523	502
Employés/Ouvriers	2 171	2 253
TOTAL	3 499	3 531

(*) Equivalent en temps complet

4.3 Rémunérations des membres des organes d'administration et de direction :

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

4.4 Eléments concernant les entreprises liées et les participations :

Les transactions réalisées entre les sociétés du périmètre de consolidation sont effectuées à des conditions de marché.

4.5 Ventilation de l'impôt sur les sociétés :

L'impôt sur les sociétés s'élève à 21 146 K€, au titre de l'exercice 2017 et se ventile de la façon suivante :

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	IS correspondant
Résultat d'exploitation	20 652
Résultat financier	-689
Résultat exceptionnel	-817
Participation	2 000
Bénéfice	21 146

4.6 Participation des salariés aux résultats de l'entreprise :

La société a comptabilisé une provision pour participation de 7 127 K€ au titre de l'exercice 2017.

4.7 Accroissements et allègements de la dette future d'Impôts

L'allègement de la dette future d'impôt s'établit à 3 372 K€ taxables au taux de droit commun.

Le montant de l'accroissement futur d'impôt correspond aux amortissements dérogatoires, soit 8 014 K€, et est taxable au taux normal.

4.8 Consolidation Groupe :

Les comptes de la société Chronopost sont consolidés par intégration globale par la société GeoPost SA.

4.9 Intégration fiscale :

Le résultat fiscal de l'exercice 2017 de Chronopost est intégré dans le résultat d'ensemble du Groupe La Poste, conformément à la convention d'intégration fiscale. Le bénéfice fiscal de l'exercice s'élève à 55 M€ et s'ajoutera au résultat fiscal du groupe.

4.10 Honoraires de commissariat aux comptes :

Le montant des honoraires comptabilisés au titre des prestations réalisées par le commissaire aux comptes s'élève à 134 K€.

4.11 Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi :

Conformément aux recommandations de l'ANC, le CICE a été comptabilisé en diminution des charges de personnel.

Le CICE calculé sur le montant des salaires versés en 2017 s'élève à 5.7 M€.

Un produit à recevoir au titre du CICE sur les charges à payer sur salaire (congrés payés, RTT, etc ...) a également été comptabilisé pour un montant de 0.6 M€.

Le CICE a permis de poursuivre nos efforts dans le domaine des ressources humaines (formation, recrutement et diversité) ainsi qu'en matière de développements informatiques et innovation.

0 0 0