



RCS : LYON

Code greffe : 6901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1973 B 00535

Numéro SIREN : 973 505 357

Nom ou dénomination : TNT EXPRESS FRANCE

Ce dépôt a été enregistré le 09/06/2017 sous le numéro de dépôt B2017/016751

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n°de dépôt : **B2017/016751**
n°de gestion : **1973B00535**
n°SIREN : **973 505 357 RCS Lyon**

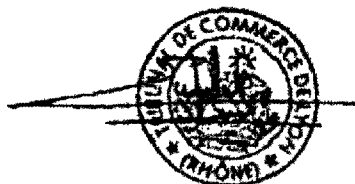
Le greffier du Tribunal de Commerce de Lyon certifie avoir procédé le 09/06/2017 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de :

TNT EXPRESS FRANCE - Société par actions simplifiée
58 avenue Leclerc 69007 Lyon -FRANCE-

date de clôture : 31/12/2016

Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.

Concernant les événements RCS suivants :
Dépôt des comptes annuels



4872221

SAS TNT EXPRESS FRANCE
Annexe aux comptes annuels au 31 décembre 2016

BILAN ACTIF

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2016	31/12/2015
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	20 063 266	19 016 676	1 046 589	1 142 187
Concessions, brevets et droits similaires	3 280 416	3 035 521	244 895	324 578
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				624 373
Avances, acomptes sur immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				84 621
Constructions				10 648 653
Installations techniques, matériel outillage	2 164 514	2 176 106	15 409	23 108
Autres immobilisations corporelles	6 662 792	5 665 650	797 148	644 860
Immobilisations en cours	166 710		166 710	278 271
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	104 486 273	6 164 323	98 330 950	98 330 950
Créances rattachées à des participations	16 616 396	16 616 396		
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	31 384		31 384	23 424
ACTIF IMMOBILISE	153 551 346	52 888 275	100 663 071	112 805 367
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	556 620		556 620	206 770
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	11 330 438		11 330 438	26 493 741
Autres créances	68 462 322	1 921 185	66 541 207	23 628 890
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	809 796	809 796		
(dont actions propres)				
Disponibilités	-10 149		-10 149	1 283
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	149 096		149 096	273 140
ACTIF CIRCULANT	81 098 193	2 530 981	78 567 212	50 675 824
Frais d'émission d'emprunts à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	234 649 540	55 419 256	179 230 284	163 481 191

SAS TNT EXPRESS FRANCE
Annexe aux comptes annuels au 31 décembre 2016

BILAN PASSIF

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Capital social ou individuel (dont versé)	98 457 000	40 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	4 064 806	4 064 806
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence)		
Réserve légale	642 077	359 739
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)	49 981	49 981
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	4 794 429	-2 402 437
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	20 064 641	7 449 203
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	128 061 934	49 550 293
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 925 744	1 500 733
Provisions pour charges	2 175 560	7 400 270
PROVISIONS	4 101 294	8 901 003
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		15 972
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	2 423 353	633 960
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 427 044	8 690 660
Dettes fiscales et sociales	38 177 541	50 646 019
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	24 118	
Autres dettes	15 000	14 513 564
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	47 067 056	105 029 895
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	179 230 284	163 481 191

SAS TNT EXPRESS FRANCE
Annexe aux comptes annuels au 31 décembre 2016

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	France	Exportation	31/12/2016	31/12/2015
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	108 989 830		108 989 830	112 314 259
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	108 989 830		108 989 830	112 314 259
Production stockée				
Production immobilisée			40 271	248 009
Subventions d'exploitation			32 646	10 719
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			7 116 032	18 414 649
Autres produits			25 869	63 849
PRODUITS D'EXPLOITATION			116 204 668	131 051 486
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			29 752 262	30 727 192
Impôts, taxes et versements assimilés			4 448 073	3 492 514
Salaires et traitements			50 993 022	54 720 777
Charges sociales			20 931 857	21 257 938
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 443 684	1 760 116
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			791 004	559 090
Autres charges			244 440	51 899
CHARGES D'EXPLOITATION			108 604 341	112 569 527
RESULTAT D'EXPLOITATION			7 600 326	18 481 959
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				5 770
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change			755	65
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			755	5 835
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilés			426	
Différences négatives de change			1 338	134
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			1 832	134
RESULTAT FINANCIER			-1 077	5 701
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			7 599 250	18 487 660

SAS TNT EXPRESS FRANCE
Annexe aux comptes annuels au 31 décembre 2016

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	29 635 017	18 100
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	6 227 720	68 226 716
PRODUITS EXCEPTIONNELS	35 862 737	66 247 818
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	6 034 354	75 572 469
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	11 063 340	19 812
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	1 003 000	830 010
CHARGES EXCEPTIONNELLES	18 100 694	76 422 291
RESULTAT EXCEPTIONNEL	17 762 043	-10 174 474
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	423 720	280 460
Impôts sur les bénéfices	4 882 931	583 523
TOTAL DES PRODUITS	152 068 159	197 305 138
TOTAL DES CHARGES	132 013 518	189 855 935
BENEFICE OU PERTE	20 054 641	7 449 203

TNT EXPRESS FRANCE
Société par actions simplifiée
au capital de 98 457 000 euros
Siège social : 58 Avenue Leclerc - 69007 Lyon 07
973 505 357 RCS Lyon


Le Président
Ignacio GARAT

RAPPORT DE GESTION SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

Ignacio GARAT, Président non associé de la Société TNT EXPRESS FRANCE, a, conformément aux dispositions de l'article L 227-9 du Code de commerce, aux fins de l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016 par TNT FRANCE HOLDING, associé unique, établi le présent rapport de gestion sur les opérations de l'exercice écoulé.

SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE

Le résultat clos au 31 décembre 2016 fait apparaître un bénéfice de 20 054 641 euros contre un bénéfice de 7 449 203 euros pour l'exercice précédent, soit une augmentation de 12 605 438 euros qui s'explique par la vente du bâtiment basé à Lyon (siège) et des dépôts de Fleury et Chalon, ayant généré une plus value de 18 798 K€

Aux termes d'une décision de l'associé unique en date du 8 avril 2016, le capital de 40 000 000 € a été modifié comme suit :

Augmentation du capital d'une somme de 58.457.000 euros, le portant à 98.457.000 euros, par la création et l'émission au pair de 292.285 actions nouvelles d'une valeur nominale de 200 euros chacune, ayant permis de faire face à une amende pour infraction au droit à la concurrence.

Pour mémoire, en décembre 2015, TNT Express France a reçu une notification de griefs pour une valeur de 58 457 000 euros, suite à une enquête de la Direction générale de la concurrence de la consommation et la Répression des Fraudes. Le paiement de cette amende a été échelonné jusqu'à fin mars 2017.

A fin décembre 2016, il reste à rembourser la somme de 14 614 250 €.

En mars 2014, un plan de Sauvegarde de l'Emploi a débuté. Au titre de 2016, le PSE a généré une reprise de provision pour 6 228 K€ et une nouvelle dotation pour 1003 K€ ;

EVENEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun évènement significatif n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice.

ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Eu égard à l'article L 232-1 du Code de commerce, nous vous informons que la Société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

En 2017, TNT Express France SAS continuera de facturer les coûts des services supports à TNT National et TNT International, il n'est pas prévu de modifications spécifiques.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

S'agissant des filiales et participations, nous vous avons présenté leur activité lors de notre exposé sur l'activité de la Société.

Nous vous rappelons que le tableau des filiales et participations est annexé aux états financiers.

INFORMATION SUR LES DELAIS DE PAIEMENT

En application des dispositions de l'article L 441-6-1 al.1 du Code de commerce, nous vous indiquons la décomposition, à la clôture des deux derniers exercices, du solde des dettes à l'égard des fournisseurs, par date d'échéance :

Exercice	Total dette à la clôture (K€)	échéance de la dette (K€)			
		< 30 jours	entre 31 jours et 60 jours	entre 61 jours et 90 jours	> 90 jours :
2016	2 496	1 181	1 109	58	148
2015	5 622	4 617	761	56	188

RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 108 989 830 euros contre 112 314 259 euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de - 3 %.

Le total des produits d'exploitation s'élève à 116 204 667 euros contre 131 051 485 euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de - 11,3 % .

Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 108 604 341 euros contre 112 569 526 euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de -3,5 % .

Le résultat d'exploitation ressort à 7 600 326 euros contre 18 481 958 euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de -58,88 %.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 50 993 022 euros contre 54 720 777 euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de - 6,8 % ;

Le montant des charges sociales s'élève à 20 931 857 euros contre 21 309 155 euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de - 1,77 %.

L'effectif salarié moyen s'élève à 977,92 contre 1017,97 au titre de l'exercice précédent, soit une variation de -3,93 % ;

Compte tenu d'un résultat financier de – 1 076 euros (5 701 euros au titre de l'exercice précédent), le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à 7 599 249 euros contre 18 487 659 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -58,9 % ;

Compte tenu des éléments ci-dessus, le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 20 054 641 euros contre un bénéfice de 7 449 203 euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de 169,2 %.

Au 31 décembre 2016, le total du bilan de la Société s'élevait à 179 230 283 euros contre 163 481 191 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 9,6 %.

PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2016 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues sont identiques à celles de l'exercice précédent.

AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 20.054 641 euros de la manière suivante :

ORIGINE

- Résultat bénéficiaire de l'exercice, soit 20.054.641 euros

AFFECTATION

- A la réserve légale, soit 1 002 732 euros
- Au report à nouveau, soit 19 051 909 euros

Le report à nouveau après affectation s'élève à 23 846 337 euros.

- Rappel des dividendes distribués

Conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, il est précisé que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois précédents exercices, ont été les suivantes :

Exercice	Dividendes
31.12.2015	Néant
31.12.2014	Néant
31.12.2013	5 399 344.86 €

DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous signalons que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge une somme de 347 159 euros, correspondant à des dépenses non déductibles fiscalement.

CONVENTIONS REGLEMENTEES

Au titre de l'exercice écoulé, il n'a été conclu aucune convention entre la Société et son Président.

Nous allons maintenant vous donner lecture du rapport général de votre Commissaire aux comptes.

Nous vous invitons à adopter le texte des résolutions qui sont soumises à votre vote.



Le Président
Ignacio GARAT

TNT EXPRESS FRANCE
Société par actions simplifiée
au capital de 98.457.000 euros
Siège social : 58 Avenue Leclerc - 69007 Lyon
973 505 357 RCS Lyon

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS
LE 31 DECEMBRE 2016
ADOPTÉE PAR L'ASSOCIE UNIQUE LE 16 MAI 2017

RESOLUTION SUR L'AFFECTATION DES RESULTATS

L'Associé unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 20.054.641 euros de la manière suivante :

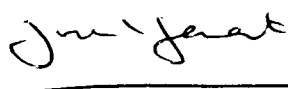
- A la réserve légale, soit 1.002.732 euros
- Au report à nouveau, soit 19.051.909 euros

Le report à nouveau après affectation s'élève à 23.846.337 euros.

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

Exercice	Dividendes
31.12.2015	Néant
31.12.2014	Néant
31.12.2013	5 399 344.86 €

Certifié Conforme.



Le Président
Ignacio GARAT

Certifié conforme
Jon Garat

TNT Express France
Exercice clos le 31 décembre 2016

J. GARAT

Président

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels



TNT Express France

Exercice clos le 31 décembre 2016

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société TNT Express France, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 3 de l'annexe qui précise que la continuité d'exploitation dépend de la poursuite du soutien financier du groupe.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance l'élément suivant :

Lors de l'arrêté de ses comptes, votre société est conduite à effectuer des estimations et à formuler des hypothèses qui concernent notamment la valeur de certains postes d'actif, de passif, de produits et de charges. Les postes suivants des états financiers ont donc été évalués en fonction de ces estimations et ces hypothèses :

- Provisions pour risques et charges (notes 3.5.1 et 4.7.1).
- Titres de participation (notes 3.2 et 4.2).

Pour l'ensemble des éléments recensés ci-dessus, nous avons vérifié le caractère approprié des règles et des méthodes comptables suivies et des informations données dans les notes annexes aux comptes annuels. Nous avons examiné la cohérence des hypothèses retenues, la traduction chiffrée de celles-ci ainsi que la documentation disponible et nous avons procédé, sur ces bases, à l'appréciation du caractère raisonnable des estimations réalisées.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérifications et informations spécifiques

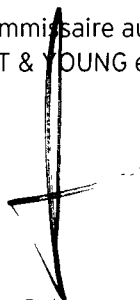
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

La décomposition des dettes fournisseurs par date d'échéance des exercices clos aux 31 décembre 2015 et 2016 ne concorde pas avec l'état d'analyse des échéances des dettes fournisseurs issue de la comptabilité auxiliaire.

Lyon, le 12 mai 2017

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres



Nicolas Sabran

SAS TNT EXPRESS FRANCE
Annexe aux comptes annuels au 31 décembre 2016

ARRETE DES COMPTES

Arrêté des comptes de l'exercice 2016

M. Ignacio GARAT, Président de la société TNT Express France SAS, arrête le 18 avril 2017 les comptes de la société au 31 décembre 2016 présentant un bilan dont le total s'élève à € 179 230 283 et un résultat net bénéficiaire de € 20 054 641.

SAS TNT EXPRESS FRANCE Annexe aux comptes annuels au 31 décembre 2016
--

1. PRESENTATION DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISQUES DE L'EXERCICE

1.1 Activité de la société

L'activité de la société couvre les principaux domaines suivants :

- L'étude, la recherche et l'organisation pour l'amélioration de liaisons de transports, ainsi que leur réalisation, l'activité de commissionnaire de transport, la prise de participation ou d'intérêts directe ou indirecte dans toutes les sociétés, l'acquisition et la gestion de toutes valeurs mobilières.
- Tous services de quelque nature que ce soit et sous quelque forme que ce soit, rendus aux sociétés filiales ou toutes autres sociétés dans lesquelles la société détient une participation directement ou indirectement.

1.2 Faits caractéristiques de l'exercice

Aux termes d'une décision de l'associé unique en date du 08 Avril 2016, le capital de € 40 000 000 a été modifié comme suit :

Augmentation du capital d'une somme de 58.457.000 euros, le portant à 98.457.000 euros, par la création et l'émission au pair de 292.285 actions nouvelles d'une valeur nominale de 200 euros chacune.

En décembre 2015, TNT Express France a reçu une notification de griefs pour une valeur de 58 457 000 €, suite à une enquête de la Direction Générale de la concurrence de la consommation et la Répression des Fraudes. Le paiement de cette amende a été échelonnée jusqu'à fin mars 2017. A fin décembre 2016, il reste à rembourser la somme 14 614 250 €.

Le PSE initié en 2014 a généré des dépenses sur 2016 à hauteur 6 034 K€. La provision pour restructuration correspondante a fait l'objet d'une reprise de 6 228 K€ et une nouvelle dotation pour 1 003 K€.

En mars 2016, la vente du siège social de Lyon et des dépôts de Fleury et Chalon , a généré une plus value de cession 18 798 K€ .

2. EVENEMENT SIGNIFICATIFS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun événement significatif n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice.

3. PRINCIPALES REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de l'exercice couvrent la période du 01/01/2016 au 31/12/2016 soit une durée de 12 mois.

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 et 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2014.

Les conventions générales comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que le règlement ANC 2014-03 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

SAS TNT EXPRESS FRANCE
Annexe aux comptes annuels au 31 décembre 2016

Les conventions générales ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

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

La continuité d'exploitation dépend du soutien financier du groupe TNT qui a été confirmé par ce dernier.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

3.1 Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles correspondent à des études, des développements informatiques, des achats de logiciels, ainsi qu'à des marques et brevets.

Ces frais sont immobilisés à leur valeur d'acquisition et amortis linéairement sur 36 mois ou 48 mois et des licences.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés en mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue suivante :

• Construction	14 ans
• Installations générales, agencements et aménagements divers	10 ans *
• Installations téléphoniques	5 ans
• Matériel et Outillage	5 ans
• Convoyage, table à rouleaux, matériel lecture sûreté (machine X-Ray)	7 ans
• Matériel lecture fixe	10 ans
• Matériel de transport	4 ans
• Matériel de bureau et Informatique	3 à 5 ans
• Matériel lecture portable (Scanners WT-MC, GPS)	5 ans
• Imprimantes	4 ans
• Mobilier	10 ans

* Si les aménagements des dépôts loués ne sont pas déménageables, ils sont amortis sur la durée résiduelle du bail plafonnés à 10 ans.

Les biens achetés d'occasion sont amortis selon le mode linéaire sur leur durée de vie résiduelle estimée.

3.2 Immobilisations financières

SAS TNT EXPRESS FRANCE Annexe aux comptes annuels au 31 décembre 2016
--

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. Celle-ci est déterminée en fonction de la quote-part des capitaux propres détenue et des perspectives d'évolution.

Une dépréciation est constituée, le cas échéant, pour ramener la valeur de la participation à sa valeur d'utilité. Celle-ci est déterminée en fonction de la quote-part des capitaux propres détenue et des perspectives d'évolution.

3.3 Stocks

Non applicable à la société TNT Express France.

3.4 Créances

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale. Elles sont dépréciées pour tenir compte des risques de non recouvrement appréciés au cas par cas.

3.5 Provisions

3.5.1 Provisions pour risque & charges

Des provisions sont constituées pour prendre en compte les risques et charges résultant des litiges ou procès en cours.

D'une manière générale chacun des litiges connus dans lesquels la société est impliquée, a fait l'objet d'un examen à la date d'arrêté des comptes par la direction, et après avis des conseils externes, le cas échéant, les provisions jugées nécessaires pour couvrir les risques estimés ont été comptabilisées.

3.5.2 Provisions pour avantages au personnel

Le groupe TNT Express BV attribue annuellement des avantages à certains membres de son personnel, notamment sous forme d'attributions gratuites d'actions

Pour les salariés bénéficiant de cet avantage, le contrat prévoit que des droits d'acquisition s'acquièrent sur une période de 3 ans. Les salariés toujours présents à l'issue de la période d'acquisition pourront exercer leurs droits.

Une provision comptabilisée en « Personnel – charges à payer » est donc constituée sur la même durée en fonction de la valorisation des actions au cours de la clôture d'exercice.

3.6.1 Gratifications accordées au titre des Médailles du travail

Ces engagements sont évalués à la valeur actuelle probable des droits acquis en tenant compte des dispositions légales et des accords d'entreprise en fonction d'hypothèses actuarielles tenant compte principalement de l'inflation jusqu'à l'obtention des médailles, de la rotation du personnel et des tables de mortalité.

Les engagements ainsi calculés sont comptabilisés en provision pour risque (avis 2004-05 du 25/03/2004 du CNC).

SAS TNT EXPRESS FRANCE Annexe aux comptes annuels au 31 décembre 2016
--

3.6.2 Engagement de retraite

Les engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite sont évalués à la valeur actuelle probable des droits acquis en tenant compte des dispositions de la convention collective, des augmentations de salaires jusqu'à l'âge de départ à la retraite de la rotation du personnel et des tables de mortalités, du taux d'actualisation. Les engagements ainsi calculés ne sont pas provisionnés et font l'objet d'une information en « Engagements hors bilan » (note 4.1). Les indemnités de départ à la retraite sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont effectivement supportées.

3.6.3 Opérations en devises

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de la clôture.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier à ce dernier cours est portée en « écart de conversion ».

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

3.6.4 Gestion de trésorerie centralisée

La société TNT Finance BV centralise la trésorerie de ses filiales et sous filiales. Ainsi, chez TNT Express France les excédents de trésorerie remontés chez TNT Finance BV sont présentés dans le poste « Autres créances ».

SAS TNT EXPRESS FRANCE
Annexe aux comptes annuels au 31 décembre 2016

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

4.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

4.1.1 Tableau des acquisitions et cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en K€	Au 31/12/2015	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/12/2016
Frais d'établissement et de développement	19 443		620		20 063
Autres postes d'immobilisation incorporelles	3 856	44	-620		3 280
Total 1 Incorporelles	23 299	44	0		23 344
Terrains	85			85	0
Constructions sur sol propre	17 138			17 138	0
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements	2 136		12	563	1 585
Installations techniques, matériels et outillages	2 195				2 195
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier	4 816		388	106	5 098
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	26 369		400	17 892	8 877
Immobilisations corporelles en cours	278	318	-400		196
Total 3 Encours Corporelles	278	318	-400	0	196
Acomptes					
TOTAL	49 947	362	0	17 892	32 418

SAS TNT EXPRESS FRANCE
Annexe aux comptes annuels au 31 décembre 2016

4.1.2 Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant le mode linéaire, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Chiffres exprimés en K€	Au 31/12/2015	Dotations	Reprises	Au 31/12/2016
Frais d'établissement et de développement	18 301	716		19 017
Autres postes d'immobilisation incorporelles	2 837	198		3 035
Total 1 Incorporelles	21 138	914		22 052
Terrains				
Constructions sur sol propre	6 191	145	6 335	0
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations, agencements				
Installations générales et agencements	1 744	69	476	30 073
Installations techniques, matériels et outillages	2 165	14		2 179
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	4 263	302	17	4 549
Emballages récupérables et divers				
Total 2 Corporelles	14 363	530	6 828	8 065
TOTAL	35 502	1 444	6 828	30 117

4.2 Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice

Chiffres exprimés en K€	Au 31/12/2015	Dotations	Reprises	Au 31/12/2016
Autres participations	104 485			104 485
Créances rattachées à des participations	16 617			16 617
Autres immobilisations financières	29	2		31
Total 3 Financières	121 131	2		121 133

SAS TNT EXPRESS FRANCE
Annexe aux comptes annuels au 31 décembre 2016

4.3 Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à K€ 96 590 en valeur brut et se décompose comme suit :

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	10 010 000		10 010 000
Prêts			
Autres immobilisations financières	31 384		31 384
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	11 330 439	11 330 438	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	121 571	121 571	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	115 608	115 608	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	905 078	905 078	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	223	223	
Etat, autres collectivités : créances diverses	37 600	37 600	
Groupe et associés	60 037 043	60 037 043	
Débiteurs divers	344 372	344 372	
Charges constatées d'avance	149 000	149 000	
TOTAL GENERAL	96 590 296	79 941 926	16 648 370

4.4 Comptes de régularisation

Les charges constatées d'avance s'élèvent à K€ 149 et se décompose comme suit :

Chiffres exprimés en K€	Au 31/12/2016
Loyer	50
Charges locatives	30
Maintenance informatique	36
Redevances	30
Documentation	3
TOTAL	149

SAS TNT EXPRESS FRANCE
Annexe aux comptes annuels au 31 décembre 2016

4.5 Produits à recevoir

Le montant des Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à K€ 11 602 :

Rubriques	Exercice 2016	Exercice 2015
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		
Clients factures à établir	164	
Clients groupe facture à établir	11 069	26 305
AUTRES CREANCES		
Fournisseurs Avoirs non reçus	253	608
Personnel produits à recevoir		
Organisme sociaux - CPAM	116	42
Etat – produits à recevoir		3
Intérêts courus sur compte courant		5
TOTAL PRODUIT A RECEVOIR	11 602	26 963

4.6 Capitaux propres

Le capital social est composé de 492 285 actions d'une valeur nominale de 200 € et est détenu à 100% par la société TNT France Holding SAS.

Affectation des résultats de l'exercice 2015 :

Les comptes de l'exercice 2015 ont fait apparaître un bénéfice de 7 449 K€, selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce bénéfice a été affecté comme suit :

- A l'apurement des pertes antérieures, soit 2 402 436 euros
- A la réserve légale, soit 252 338 euros
- Au report à nouveau, soit 4 794 429 euros

Le report à nouveau après affectation s'élève à 4 794 429 euros.

Durant l'exercice 2016 le capital a été augmenté de 58 457 K€ pour faire face à une amende pour infraction au droit de la concurrence.

SAS TNT EXPRESS FRANCE
Annexe aux comptes annuels au 31 décembre 2016

Capitaux propres K€	Au 31/12/2015	Résultat : Affectation et Exercice	Dividendes et Augm.de capital	Au 31/12/2016
Capital	40 000		58 457	98 457
Primes d'émission, de fusion	4 065			4 065
Réserve légale	390	252		642
Réserves Indisponible	49			49
Report à nouveau créiteur		4 795		4 794
Report nouveau débiteur	-2 402	2 402		0
Résultat : Affectation 2015	7449	-7 449		0
Résultat 2016		20 054		20 054
TOTAL	49 550	20 054	58 457	128 062

4.7 Etat de provisions

4.7.1 Provisions pour risques et charges

Chiffres exprimés en K€	Au 31/12/2015	Dotations	Reprises	Au 31/12/2016
Provisions pour autres litiges		350		350
Provisions pour litiges salariés	577	157	286	448
Provisions - Médaille du travail	924	284	80	1 128
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change				
Autres provisions pour risques et charges				
Provision pour restructuration (PSE)	7 400	1 003	6 228	2 175
TOTAL	8 901	1 794	6 594	4 101

La provision pour les litiges salariés a été reprise en 2016 à hauteur de K€ 286 et a été dotée par ailleurs de K€ 157.

La provision pour autres litiges a été dotée en 2016 à hauteur de K€ 350, due à un risque immobilier du parking basé au siège de Lyon .

La provision de la médaille du travail a été reprise en 2016 pour K€ 80 et a été dotée de K€ 284.

SAS TNT EXPRESS FRANCE
Annexe aux comptes annuels au 31 décembre 2016

Le Plan de Sauvegarde de l'Emploi initié en mars 2014 a pourvu ces effets en 2016. Au 31/12/2016, le solde de la provision pour restructuration s'élève à K€ 2 175.

4.7.2 Provisions pour dépréciation

Chiffres exprimés en K€	Au 31/12/2015	Dotations	Reprises	Au 31/12/2016
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres de participations	6154	0	0	6154
Sur créances rattachées à des participations	16 616	0	0	16 616
TOTAL	22 770	0	0	22 770

SAS TNT EXPRESS FRANCE
Annexe aux comptes annuels au 31 décembre 2016

4.8 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 et dettes auprès des établissements 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	6 427	6 427		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	24	24		
Personnel et comptes rattachés	11 257	11 257		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	7 406	7 406		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	3 059	3 059		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	16 456	16 456		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	2 423	2 423		
Autres dettes	15	15		
Dettes rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	47 067	47 067		

SAS TNT EXPRESS FRANCE
Annexe aux comptes annuels au 31 décembre 2016

4.9 Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Rubriques	Exercice 2016	Exercice 2015
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 374	3 132
Dettes fiscales et sociales	26 755	67 317
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	15
Emprunts et dette financières divers	2 423	694
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	24	
Autres dettes	15	14 514
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	32 591	85 672

Le solde de l'amende de l'Autorité de la concurrence, comptabilisé en dettes sociales, s'établit à 14614 K€.

La variation du poste « Autres dettes » est liée à l'ajustement sur 2015 des taux de refacturation.

5. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

5.1 Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Chiffres exprimés en K€	Exercice 2016		Exercice 2015
	France	CEE + Export	Total
Ventes de marchandises			
Ventes de produits finis			
Production vendue de services	108 990		108 990
Chiffre d'affaires	108 990	0	108 990
%	100 %	0%	100 %

SAS TNT EXPRESS FRANCE
Annexe aux comptes annuels au 31 décembre 2016

5.2 Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en K€	Au 31/12/2016	Au 31/12/2015
Production stockée		
Production immobilisée	40	248
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	59	75
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	7 116	18 415
TOTAL	7 215	18 738

5.3 Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à K€ - 1 et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2016	Exercice 2015
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	0	5
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	1	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées		
Différences négatives de change	2	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	-1	5

SAS TNT EXPRESS FRANCE
Annexe aux comptes annuels au 31 décembre 2016

5.4 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice s'élève à K€ 17 762 et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2016	Exercice 2015
PRODUITS EXCEPTIONNELS	35 863	66 248
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	29 635	18
Reprises sur provisions et transferts de charges	6 228	66 230
CHARGES EXCEPTIONNELLES	18 101	76 422
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	6 034	75 572
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	11 064	20
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	1 003	830
RESULTAT EXCEPTIONNEL	17 762	- 10 174

Les principaux éléments qui composent ce résultat exceptionnel sont:

- PSE : coûts supportés pendant l'année (versements salaires, honoraires), ainsi que les reprises correspondantes
- Ventes du siège social de Lyon ainsi que des dépôts de Chalon et Fleury

5.5 Impôt sur les bénéfices / Intégration fiscale

La société TNT EXPRESS France est membre d'un Groupe d'intégration fiscale ayant pour société mère, la société TNT France HOLDING.

TNT EXPRESS France SAS a signé une convention d'intégration fiscale effective depuis le 1^{er} janvier 2006. Cette convention prévoit que les filiales du groupe bénéficiaires supportent la charge d'impôt leur incombant comme si elles n'avaient pas été membres dudit groupe intégré, déduction faite de l'ensemble des droits à imputation dont les filiales intégrées auraient bénéficié en l'absence d'intégration fiscale.

Le résultat comptable de la société TNT EXPRESS France au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2016 est un bénéfice de 20 053 K€.

Le résultat fiscal de la société TNT EXPRESS France au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2016 est un bénéfice de 21 029 K€.

5.6 Crédit Impôt Compétitivité Emploi

Le CICE a été calculé sur les rémunérations brutes versées au cours de l'exercice n'excédant pas 2.5 fois le Smic.

Le crédit impôt a été comptabilisé en diminution des charges de personnel pour un montant de 1 098 024 euros.

Le CICE a permis, sur l'exercice 2016, de contribuer à financer des investissements visant à améliorer la compétitivité de l'entreprise.

SAS TNT EXPRESS FRANCE
Annexe aux comptes annuels au 31 décembre 2016

5.7 Loi macron

Sur-amortissement pour certains biens acquis entre le 15 avril 2015 et le 14 avril 2016.

« Les entreprises soumises à l'impôt sur les sociétés ou l'impôt sur le revenu selon le régime réel d'imposition peuvent déduire de leur résultat imposable une somme égale à 40% de la valeur des biens limitativement énumérés, qu'elles acquièrent ou fabriquent à compter du 15 avril 2015 et jusqu'au 14 avril 2016 et qui sont éligibles à l'amortissement dégressif prévu à l'article 39 A du code général des impôts (CGI) »

Le montant de l'amortissement calculé sur 2016 et déduit du résultat fiscal s'élève à 286 €.

6. AUTRES INFORMATIONS

6.1 Effectif moyen du personnel

Sur l'année fiscale 2016, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Année fiscale 2016	Effectif
Cadres	421
Agents de maîtrise, techniciens et employés	111
Ouvriers	446
TOTAL	978

6.2 Participation des salariés

Le 3 juin 2010, la société TNT Express France SAS a signé un nouvel accord de participation groupe intégrant la société TNT Express International SAS.

Cet accord, qui se substitue de plein droit aux accords et avenants précédents, prévoit la répartition, sur l'ensemble des sociétés du groupe adhérentes, de la somme des participations calculées par entité, proportionnellement à la masse salariale et en fonction du temps de présence.

Le montant de la participation comptabilisée au 31 décembre 2016 s'élève à 423 K€.

6.3 Engagements hors bilan

Au 31 décembre 2016, les engagements hors bilan correspondent :

- Engagements concernant les indemnités de départ à la retraite évalués à 3 036 K€.

La méthode actuarielle utilisée pour le calcul de la provision indemnités de départ à la retraite, est la méthode des unités de crédit projetées fondée sur le salaire estimé de fin de carrière et les droits déterminés sur la base de l'ancienneté à la date d'évaluation. Les hypothèses actuarielles retenues prennent en compte un âge de départ à la retraite à 65 ans ou 63 ans (selon la catégorie professionnelle des salariés), un taux de progression des salaires de 2% pour les cadres et de 2% pour les non cadres, un taux d'actualisation de 1.4%, des charges sociales de 51.46% pour les cadres, 54.96% pour les Agents de maîtrise, 50.76% pour les employés, 48.25% pour les Ouvriers et des taux de rotation et d'ancienneté du personnel constatés.

- Cautions bancaires reçues pour 338 K€ correspondent à des garanties de loyers.

SAS TNT EXPRESS FRANCE
Annexe aux comptes annuels au 31 décembre 2016

6.4 Identité de la société mère consolidante et exemption de consolidation

Les comptes individuels de la société TNT Express France sont consolidés dans ceux de Federal Express Corporation , 942 south Shady Grove Road, Memphis, Tennessee 38120, USA , dont les états financiers sont établis selon les normes US GAAP à fin mai.

Conformément à l'article 233-17 du Code de commerce et à l'article 248-13 du décret du 23 mars 1967, la société est exemptée, en tant que mère de sous-groupe, d'établir des comptes consolidés et un rapport de gestion du groupe.

La prochaine consolidation se fera au 31 mai 2017.

6.5 Filiale et participation

Sociétés concernées K€	Capitaux propres y compris résultat	QO Détenus %	Dividendes encaissés	Val. Brutes Val. Nettes	Prêts Avances Cautions (net de provision)	Chiffres d'affaires	Résultat
TNT EXPRESS NATIONAL	(54 593)	100%	0	98 327	0	604 786	(87 384)
Safir				4			
Jet GmbH (éléments au 31/03/2016)	(18 620)	100%		6154 0			(9)