

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 : FedEx Express FR
--

Ce dépôt a été enregistré le 30/12/2019 sous le numéro de dépôt B2019/057879

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n°de dépôt : **B2019/057879**
n°de gestion : **1973B00535**
n°SIREN : **973 505 357 RCS Lyon**

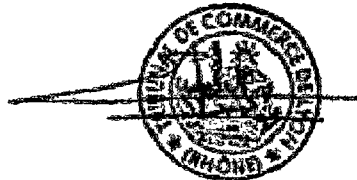
Le greffier du Tribunal de Commerce de Lyon certifie avoir procédé le 30/12/2019 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de :

FedEx Express FR - Société par actions simplifiée
58 avenue Leclerc 69007 Lyon -FRANCE-

date de clôture : 31/05/2019

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

Concernant les événements RCS suivants :
Dépôt des comptes annuels



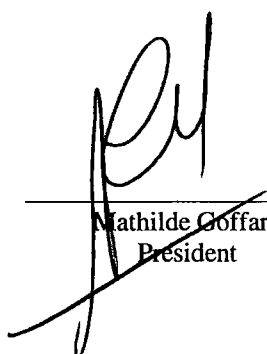
5401458

FedEx Express FR
Société par actions simplifiée au capital de 245.543.600 euros
Siège social : 58 avenue Leclerc - 69007 Lyon
973 505 357 R.C.S. Lyon

COMPTES ANNUELS ET ANNEXE

AU 31 MAI 2019

Copie certifiée conforme



Mathilde Goffard
Président

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 31/05/2019	Net Au 31/05/2018
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement	24 907 083	24 452 819	454 264	287 935
Concessions, brevets et droits similaires	7 215 395	7 114 405	100 990	78 700
Fonds commercial	248 406 426	15 245	248 391 181	
Autres immobilisations incorporelles	24 525 509	2 000 000	22 525 508	
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	810 830	3 582	807 248	
Constructions	8 661 724	8 129 332	532 391	
Installations tech., matériels et outillages industriels	79 882 179	44 301 571	35 580 608	9 432
Autres immobilisations corporelles	159 022 252	120 611 972	38 410 280	750 602
Immobilisations en cours	1 117 407		1 117 407	36 400
Avances et acomptes	11 118		11 118	
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	8 258 570	6 216 198	2 042 371	198 330 950
Créances rattachées à des participations	16 616 986	16 616 986		
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	2 368 941		2 368 941	33 384
TOTAL (I)	581 804 419	229 462 111	352 342 308	199 527 404
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements	3 594 623		3 594 623	
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	6 908 544		6 908 544	812 259
Créances				
Clients et comptes rattachés	204 997 717	12 368 017	192 629 700	9 576 269
Autres	86 491 624	3 601 780	82 889 844	55 144 711
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres	609 796	609 796		
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	6 871 169		6 871 169	
Charges constatées d'avance	7 937 003		7 937 003	744 400
TOTAL (II)	317 410 476	16 579 593	300 830 883	66 277 640
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	899 214 895	246 041 704	653 173 191	265 805 043

Bilan Passif

		Net Au 31/05/2019	Net Au 31/05/2018
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel	dont versé : 245 543 600	245 543 600	198 457 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport		3 642 598	4 064 806
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
- Réserve légale		1 733 687	1 733 687
- Réserves statutaires ou contractuelles			
- Réserves réglementées		48 981	48 981
- Autres réserves			
Report à nouveau		20 315 482	25 535 012
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		27 421 396	-1 247 735
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		443 545	
	TOTAL (I)	299 149 289	228 591 751
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres			
	TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques		10 639 675	3 591 436
Provisions pour charges		37 406 341	5 249 210
	TOTAL (II)	48 046 016	8 840 646
EMPRUNTS ET DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		45 178	4 475
Emprunts et dettes financières diverses		65 995 690	593 648
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		3 591 077	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		128 494 562	6 801 198
Dettes fiscales et sociales		86 109 144	20 929 645
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		592 437	43 680
Autres dettes		21 149 798	
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
	TOTAL (III)	305 977 885	28 372 647
Ecarts de conversion passif (IV)			
	TOTAL GENERAL (I à IV)	653 173 191	265 805 043
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP			

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/06/2018 au 31/05/2019			Du 01/06/2017 Au 31/05/2018
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	821 361 713	1 074 335 462	1 895 697 175	102 870 794
Chiffre d'affaires Net	821 361 713	1 074 335 462	1 895 697 175	102 870 794
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues			136 224	22 739
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			24 669 129	3 214 374
Autres produits			1 499 250	7 925
		TOTAL (I)	1 922 001 778	106 115 832
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)			18 037 923	
Achats de matières premières et autres approvisionnements			-478 584	
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)			1 512 517 398	28 776 263
Autres achats et charges externes *			14 031 072	3 462 531
Impôts, taxes et versements assimilés			200 337 377	45 652 813
Salaires et traitements			87 730 853	20 847 523
Charges sociales			22 236 458	1 059 092
Dotations aux amortissements sur immobilisations			5 745 877	
Dotations aux dépréciations des immobilisations			5 829 196	1 542 743
Dotations aux dépréciations des actifs circulants			20 688 581	218 140
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges				
		TOTAL (II)	1 886 676 152	101 559 104
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			35 325 626	4 556 728
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation				
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé			89 850	
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge			625 254	830
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		TOTAL (V)	715 104	830
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			310 276	
Différences négatives de change			27 216	795
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
		TOTAL (VI)	337 491	795
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			377 613	35
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			35 703 239	4 556 763

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/06/2018 Au 31/05/2019	Du 01/06/2017 Au 31/05/2018
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	97 443	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge	4 750 417	939 218
TOTAL (VII)	4 847 861	939 218
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	5 242 414	1 475 018
Sur opérations en capital	1 230 052	178
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	24 099	5 108 942
TOTAL (VIII)	6 496 565	6 584 139
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-1 648 704	-5 644 921
Participations des salariés (IX)		-94 468
Impôts sur les bénéfices (X)	6 633 139	254 046
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 927 564 743	107 055 880
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	1 900 143 346	108 303 615
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	27 421 396	-1 247 735
<i>(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs</i>		
<i>(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs</i>		
<i>(3) Dont produits concernant les entités liées</i>		
<i>(4) Dont intérêts concernant les entités liées</i>	310 255	

ANNEXE

L'annexe au bilan et au compte de résultat est présentée pour l'exercice clos le 31/05/2019. Le total du bilan avant répartition est de 653 173 191 Euros, présenté sous forme de liste. Le résultat dégagé à la clôture de l'exercice est de 27 421 396 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/06/2018 au 31/05/2019. Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

PRESENTATION GENERALE

Activité de l'entreprise :

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 participations ou d'intérêts directs ou indirects 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.

Lieu d'exploitation du siège social :

58 Avenue Lederc, 69007 Lyon

Appartenance à un groupe financier :

Les comptes de FedEx Express France sont consolidés dans les comptes de la société FedEx Corporation, société de droit américain. Une copie des comptes consolidés peut être obtenue auprès de FedEx Corporation, 942 South Shady Grove Road, Memphis, Tennessee 38120, Etats-Unis d'Amérique (PCG art. 833-2/9 modifié).

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.

Événements significatifs de l'exercice :

Dans le cadre de l'acquisition de TNT Express B.V. (anciennement TNT Express N.V.) société mère du groupe TNT (le groupe TNT étant ci-après dénommé « TNT ») par FedEx et des efforts d'organisation et d'intégration juridiques subséquents, il a été jugé souhaitable de mettre en place une réorganisation juridique interne impliquant certaines des filiales (ci-après l'« Intégration Juridique ») afin de (i) intégrer effectivement et efficacement les opérations de FedEx et de TNT dans certaines juridictions où FedEx et TNT exercent déjà des activités opérationnelles pour le compte de la structure mondiale de FedEx, (ii) maximiser les synergies et la gestion des coûts de entités acquises, (iii) harmoniser les principaux processus commerciaux, la stratégie concernant les marques et l'expérience client, et (iv) atteindre certains autres objectifs opérationnels, juridiques, réglementaires et en matière de trésorerie.

Dans le cadre de l'Intégration Juridique, il a été procédé à l'absorption, par voie de fusion, aux conditions définies aux articles L. 236-1 et suivants du Code de commerce, et notamment sous le bénéfice du régime des articles L. 236-11 et R. 236-1, de FedEx Express France et TNT Express National ayant elle-même absorbée TNT Express International, par TNT Express France (renommée FedEx Express FR), avec effet au 1er septembre 2018.

Dans le cadre de l'Intégration Juridique, il a été procédé aux opérations suivantes relatives à Federal Express International (France) ("FRA") :

En date du 1er novembre 2018, FRA a transféré son activité, via une convention de successeur ayant trait (i) au transport en express de colis, documents et marchandises à l'international, le ramassage, l'acheminement, la livraison de colis et de documents en garantissant le respect des horaires et jours de livraison, (ii) aux opérations de tri import et export, (iii) aux opérations de dédouanement, (iv) au support aux équipes opérationnelles, (v) à la gestion du parc immobilier, (vi) à la maintenance des véhicules, (vii) et à toutes les fonctions supports (notamment marketing, commerciale, expérience client, finance, finance client, ressources humaines, hygiène et sécurité, service client, service juridique, sûreté, systèmes d'information) (à l'exception notamment des contrats clients) à FedEx Express FR pour un montant de 28 571 751€ payé (i) par la prise en charge de passifs pour un montant de 23 272 981 euros et (ii) par paiement en numéraire, pour le surplus, ayant donné lieu à remise d'une reconnaissance de dette émise par FedEx Express FR à FRA pour un montant de 4 261 611€ (la « Créance ») ;

En date du 12 Novembre 2018, les associés de FRA ont décidé d'une distribution exceptionnelle de réserves pour un montant de 4 261 611€ payée par la remise en nature au profit de chaque associé d'une quote-part de la Créance détenue par FRA sur FedEx Express FR, à hauteur de la participation de chaque associé dans le capital social de FRA ;

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, l'URSSAF a procédé au contrôle des sous-traitants du centre de Lille de la Société TNT Express National SAS ("la Société"). L'URSSAF a considéré que certains de leurs salariés devaient en réalité être considérés comme des employés de la Société, cette entité étant ainsi redevable des cotisations sociales afférentes. L'URSSAF a redressé le centre de Lille de la Société à hauteur de 16,5 millions d'euros, qui lui ont été versés en janvier 2017. TNT Express National SAS a interjeté appel de cette décision auprès du Tribunal des affaires de sécurité sociale et attend une date d'audience. Sur la base de notre appréciation des faits et circonstances, ainsi que de la jurisprudence applicable et du code de la sécurité sociale français, nous une provision de 6,5 millions d'euros a été comptabilisée. Le montant de cette provision a été revu à la baisse au cours de l'exercice clos au 31 mai 2019 et s'élève désormais à 5,5 millions d'euros. Une reprise de 1 million d'euros sur cette provision pour risque liée au redressement URSSAF a été constatée suite à la revue des risques individuels des dépôts.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par le règlement 2016-07 du 4 novembre 2016 modifiant le règlement ANC N°2014-03 relatif au Plan Comptable Général.

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 2016-07 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

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, à l'exception du traitement de l'IDR,
- indépendance des exercices

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

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 :

1. Principales règles et méthodes comptables

1.1 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.

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 selon le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Constructions 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.

La dépréciation du fonds commercial correspond à la différence entre la valeur actualisée des flux de trésorerie estimés et la valeur nette comptable du fonds.

A la suite des opérations de fusions entre FedEx et TNT, un mali technique d'un montant de 24 millions d'euros a été reconnu et affecté intégralement aux immobilisations incorporelles, conformément à la nouvelle directive 2013/346/UE du 26 juin 2013 transposée dans le droit comptable français.

1.2 Immobilisations financières

Les titres de participation ainsi que les autres immobilisations financières sont évalués au prix d'acquisition, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

La comparaison entre la quote-part de situation nette et la valeur nette comptable des titres de participation ne sert qu'à identifier un éventuel indice de perte de valeur. Le cas échéant, la valeur d'utilité est déterminée en utilisant la méthode du DCF (discounted cash flow).

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.

1.3 Stocks

Valorisation du stock (valeur brute)

Les stocks de matières premières sont valorisés au prix d'achat selon la méthode premier entré, premier sorti.

Dépréciation des stocks

Lorsque la valeur nette de réalisation est inférieure à la valeur brute déterminée aux conditions énoncées ci-dessus, une dépréciation des stocks est constituée pour le montant de la différence.

1.4 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.

1.5 Provisions pour risques & charges

Des provisions sont constituées pour prendre en compte les risques et charges résultant des risques identifiés (litiges, procès, amendes et pénalités...).

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.

Au 31 mai 2019, le montant total des provisions pour risques et charges s'établit à 48 046 016 euros.

Les provisions pour litiges s'établissent à 10 639 675 euros, dont 5 491 100 euros correspondent à la provision URSSAF.

La provision pour indemnité de départ à la retraite s'établit à 29 095 558 euros.

Les autres provisions pour risques et charges s'établissent à 8 310 783 euros, dont 3 431 728 euros correspondent à un reliquat de provision pour plan de sauvegarde de l'emploi, et 4 490 045 euros correspondent à une provision "médaille du travail".

1.6 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 cours est portée en « écart de conversion ».

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

1.7 Engagements de départ à la retraite

Nous précisons au lecteur des comptes annuels que la société a provisionné les engagements de départ à la retraite pour la première fois pour l'exercice clos le 31 mai 2019.

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés font l'objet d'une provision.

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'appuie sur les hypothèses suivantes et est conforme aux recommandations de la norme IAS 19:

- Taux d'actualisation de 1,60%;
- Tables d'espérance de vie et de quotient de mortalité issues de l'INSEE 2012-2014;
- Départ à la retraite à l'âge légal;
- Paramètres propres à chacun des salariés de la société : âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel;
- Données spécifiques à la société : convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale (+3,00%), taux de rotation prévisionnel du personnel sur la base de départs volontaires et involontaires et taux de charges sociales (45,00%).

Le montant de l'indemnité de départ à la retraite s'établit à 29 095 558 euros à la clôture de l'exercice.

A l'ouverture de l'exercice, la société a comptabilisé un montant de provision d'indemnité retraite de 12 767 224 euros en contrepartie du mali de fusion, ainsi qu'un montant de 3 971 795 euros en contrepartie du report à nouveau.

Au 1er novembre, dans le cadre de la convention de successeur, la société FRA a apporté à la société FedEx Express FR un montant de provision d'indemnités de départ à la retraite de 12 354 148 euros.

2. Informations complémentaires

2.1 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 risques (avis 2004-05 du 25/03/2004 du CNC).

2.2 Engagements en matière de droit individuel de formation

Suite aux nouvelles dispositions législatives, l'intégralité des heures de Droits Individuels à la Formation (DIF) a été transférée dans le Compte Personnel de Formation (CPF), géré par la Caisse des dépôts, l'entreprise n'a plus d'engagements à ce titre.

2.3 Crédit Impôt Compétitivité Emploi

Conformément à la note d'information de l'ANC en date du 28 Février 2013, une provision pour produits à recevoir a été comptabilisée au titre de ce crédit d'impôt pour la période du 1er Juin 2018 au 31 Décembre 2019 conformément aux règles de calcul établis par la circulaire.

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 3 805K€.

L'entreprise prévoit d'affecter ce crédit d'impôt à l'investissement, la formation du personnel, l'embauche et/ou le financement du besoin en fonds de roulement.

2.4 Gestion de trésorerie centralisée

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

2.5 Honoraires du commissaire aux comptes

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 308 000 euros.

2.6 Transactions avec les entreprises liées

Les transactions de Fedex Express FR avec les entreprises liées sont conclues à des conditions normales de marché et ne sont donc pas détaillées dans cette annexe.

2.7 Autres engagements hors bilan

Les engagements reçus par la Société s'élèvent à 14 820 K€. Il s'agit principalement de cautions bancaires reçues pour la location des dépôts opérationnels (montant de 5 881 K€) pour les opérations douanières (montant de 4 356 K€) et au bénéfice de fournisseurs (montant de 2 058 K€). Par ailleurs, la Société a reçu une caution de la part de la société TNT Express BV pour la location du dépôt de Wissous (montant de 2 525 K€).

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres	1 063	506
Agents de maîtrise & techniciens	1 773	508
Employés	775	
Ouvriers	2 378	
Apprentis sous contrat		
TOTAL	5 989	1 014

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	992 285	200	198 457 000
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice	235 433	200	47 086 600
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	1 227 718	200	245 543 600

Liste des filiales et participations

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
Siège social	Capitaux propres	Divid. encaiss	Val. nette Titres	Cautions	Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
JET SERVICE GMBH*	25 565	100%	6 154 323	-	-
NC	-18 649 501	-	0	-	-9 782
TNT FAA		100%	2 038 560	-	
58 avenue Général Leclerc, Lyon		-	2 038 560	-	
FedEx Express Belgium	62 500	100%	61 875	-	1 140 193
Cantersteen 47, Bruxelles, Belgique	1 257 571	-	0	-	90 602
Safir			3 812	-	
NC		-	3 812	-	

*Éléments au 31 mars 2019

PARTICIPATION (10 à 50%)

AUTRES TITRES

Etat des immobilisations

Cadre A		Valeur brute en début d'exercice	Apports fusion	Augmentations Acquisitions créances virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement		19 756 413	4 945 464	205 206
Autres postes d'immobilisations incorporelles		3 308 360	34 799 021	242 380 469
	TOTAL	23 064 773	39 744 485	242 585 675
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains			810 830	
Constructions sur sol propre			6 204 794	
Constructions sur sol d'autrui			1 878 927	
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			633 957	
Installations techniques, matériel et outillages ind.		2 198 923	74 438 918	4 495 175
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers		1 674 252	68 770 029	2 429 447
Mat. de transport			40 477 634	2 346 769
Mat. de bureau et info., mobilier		5 389 530	44 525 062	2 316 024
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		36 400	5 364 871	2 206 305
Avances et acomptes			320 148	11 118
	TOTAL	9 299 105	243 425 170	13 804 838
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		221 102 259	189 102 699	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		33 384	1 273 401	1 164 235
	TOTAL	221 135 643	190 376 100	1 164 235
	TOTAL GENERAL	253 499 521	473 545 755	257 554 748
Cadre B		Diminutions	Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévalua. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
	Virement	Cession		
Frais d'établissement et de développement			24 907 083	
Autres postes d'immobilisations incorporelles	205 206	135 315	280 147 329	
	TOTAL	205 206	305 054 412	
Terrains			810 830	
Constructions sur sol propre		12 303	6 192 491	
Constructions sur sol d'autrui			1 878 927	
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.		43 652	590 305	
Installations techniques, matériel et outillages ind.		1 250 837	79 882 179	
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers		8 369 003	64 504 725	
Mat. de transport		316 254	42 508 149	
Mat. de bureau et info., mobilier		221 237	52 009 378	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	5 613 912	876 257	1 117 407	
Avances et acomptes	320 148		11 118	
	TOTAL	5 934 060	11 089 543	249 505 510
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		385 329 402	24 875 556	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		102 079	2 368 941	
	TOTAL	385 431 481	27 244 497	
	TOTAL GENERAL	6 139 266	396 656 340	581 804 419

Etat des amortissements

Situation et mouvements de l'exercice	Montant au début de l'exercice	Apports	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais d'étab. et développement	19 468 478	4 142 879	841 462		24 452 819
Autres postes d'immo. incorp.	3 229 660	3 192 614	2 838 396	131 020	9 129 650
	22 698 138	7 335 493	3 679 858	131 020	33 582 469
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains			3 582		3 582
Constructions sur sol propre		5 487 743	184 660	12 303	5 660 100
Constructions sur sol d'autrui		2 429 539	83 344	43 651	2 469 232
Ins. gales., agencts. et aménag. des constr.					
Inst. techniques, mat. et outillage indust.	2 189 491	31 363 709	11 825 686	1 077 316	44 301 570
Inst. gales., agenc. et aménagements divers	1 420 873	47 761 404	8 595 035	8 226 770	49 550 542
Matériel de transport		11 892 774	15 230 137	282 388	26 840 522
Mat. de bureau et informatique, mobilier	4 892 307	30 576 940	8 964 151	212 489	44 220 908
Emballages récup. et divers					
	8 592 870	129 512 108	44 886 595	9 854 918	173 046 456
TOTAL GENERAL	31 200 808	185 414 055	185 414 055	9 985 937	206 628 926

Immobilisations amortissables	Ventil. mouvements provision amortissements dérogatoires						Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	DOTATIONS			REPRISES			
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
Frais d'étab. et développement (I)	446 307			-2 762			443 545
Autres postes d'immo. incorp. (II)							
TOTAL	446 307			-2 762			443 545
IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst. gales., agencts. et aménag. des constr.							
Inst. techniques, mat. et outillage indust.							
Inst. gales., agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récup. et divers.							
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL	446 307			-2 762			443 545
TOTAL GENERAL NON VENTILE	446 307		TOTAL GENERAL NON VENTILE	- 2 762		TOTAL GENERAL NON VENTILE	443 545

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Apports fusion	Mouvements de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice	
Réglementées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires		422 208	24 099	2 762	443 545
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL I		422 208	24 099	2 762	443 545
Risques et charges					
Provisions pour litiges	2 551 485	10 261 551	1 169 892	3 343 254	10 639 675
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations		30 807 642	1 823 202	3 535 285	29 095 558
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	6 289 161	8 667 009	2 836 102	9 481 488	8 310 783
TOTAL II	8 840 646	49 736 202	5 829 196	16 360 027	48 046 016
Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Apports fusion	Mouvements de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice	
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations	6 154 323	61 875			6 216 198
Immobilisations financières	16 616 986				16 616 986
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients		14 572 980	3 809 422	6 014 385	12 368 017
Autres provisions pour dépréciation	2 530 981	1 424 588	920 784	664 777	4 211 576
TOTAL III	25 302 291	16 059 443	4 730 205	6 679 161	39 412 778
TOTAL GENERAL (I+II+III)	34 142 936	66 217 853	10 583 500	23 041 950	87 902 339
Dont dotations et reprises : - d'exploitation			11 599 173	23 256 567	
Dont dotations et reprises : - financières					
Dont dotations et reprises : - exceptionnelles			24 099	2 762	

Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	16 616 986		16 616 986
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	2 368 941		2 368 941
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	15 814 559		15 814 559
Autres créances clients	189 183 158	189 079 832	103 326
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	227 519	227 519	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	395 507	395 507	
Impôts sur les bénéfices	133 927	133 927	
Taxe sur la valeur ajoutée	25 089 890	25 089 890	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	8 323 395	4 780 489	3 542 906
Groupe et associés (2)	38 932 404	38 932 404	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	13 388 981	13 388 981	
Charges constatées d'avance	7 937 003	7 937 003	
TOTAL	318 412 271	279 965 553	38 446 718

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine				
- à plus d'1 an à l'origine	45 178	45 178		
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	59 362 862	59 216 518		146 344
Fournisseurs et comptes rattachés	128 494 562	128 494 562		
Personnel et comptes rattachés	48 264 670	48 264 670		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	26 841 972	26 841 972		
Impôts sur les bénéfices	501 169	501 169		
Taxe sur la valeur ajoutée	1 030 300	1 030 300		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	9 471 032	9 471 032		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	592 437	592 437		
Groupe et associés (2)	4 261 611	4 261 611		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	16 888 187	16 888 187		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
	TOTAL	295 753 981	295 607 637	146 344
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	59 718 083			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	347 693			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

L'emprunt intragroupe de 58 000 000 euros présenté au poste "Emprunts et dettes financières diverses" sera renouvelé au 24 novembre 2019.

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	228 591 751
Distributions	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	228 591 751
Variations du capital social	47 086 600
Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	-422 208
Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées	443 545
Variation des autres postes	-5 219 530
Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice	41 888 407
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	270 480 158
Variations du capital social	
Variations du compte de l'exploitant	
Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport ...	
Variations des écarts de réévaluation	
Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres	
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	1 247 735
Variations en cours d'exercice	1 247 735
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	271 727 893
Résultat de l'exercice	27 421 396
Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	299 149 289

Charges à payer et produits à recevoir

Charge à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/05/2019	Exercice clos le 31/05/2018
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	102 693 849	5 012 563
Dettes fiscales et sociales	62 198 183	12 330 702
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	341 253	43 680
Autres dettes	2 154 621	
TOTAL	167 387 906	17 386 945

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/05/2019	Exercice clos le 31/05/2018
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	28 509 882	9 566 609
Autres créances	8 718 902	690 005
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	37 228 784	10 256 614

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/05/2019	31/05/2018
Produits d'exploitation		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL		
Charges constatées d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/05/2019	31/05/2018
Charges d'exploitation	7 937 003	744 400
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	7 937 003	744 400

Détail du résultat exceptionnel

Détail du résultat exceptionnel	Charges	Produits
Charges relatives au PSE	5 010 543	
VNC des actifs cédés	1 230 052	
Amendes et pénalités	231 871	
Dotations amortissements dérogatoires	24 099	
Produit de cession des éléments de l'actif		97 443
Reprises de provisions		4 750 417
TOTAL	6 496 565	4 847 861

Transfert de charges

Nature des transferts de charges	Montant 2019
Transferts de charges d'exploitation	6 162 979
Total	6 162 979

Ventilation du chiffre d'affaires

Ventilation du résultat de l'exercice	Montant 2019
Production vendue de services - France	821 361 713
Production vendue de services - CEE et exportation	1 074 335 462
Total	1 895 697 175

FedEx Express FR
Société par actions simplifiée au capital de 245.543.600 euros
Siège social : 58 avenue Leclerc - 69007 Lyon
973 505 357 R.C.S. Lyon

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU 29 NOVEMBRE 2019

L'AN DEUX MILLE DIX-NEUF,
Le 29 novembre,

La société FedEx Express France Holding, société par actions simplifiée au capital de 328.183.600 euros, dont le siège social est situé au 58 avenue Leclerc, 69007 Lyon, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Lyon sous le numéro 414 804 104, représentée par Madame Mathilde Goffard, agissant en qualité de président ayant tous pouvoirs à l'effet des présentes,

Agissant en qualité d'associé unique (ci-après désignée l'« **Associé Unique** »), propriétaire de la totalité des actions de la société FedEx Express FR, (ci-après désignée la « **Société** »)

Après avoir rappelé :

- qu'il a renoncé au délai de huit jours prévu à l'article 15, paragraphe 15.3.1 des statuts de la Société aux fins d'information préalable sur l'ordre du jour et la date des présentes décisions,

Après avoir constaté :

- qu'il a eu communication, préalablement aux présentes décisions et pendant un laps de temps suffisant pour en prendre connaissance, les étudier et prendre conseil, des documents et informations lui permettant de prendre ses décisions en connaissance de cause, à savoir :
 - les comptes annuels (bilan, compte de résultat, annexe) arrêtés au 31 mai 2019,
 - le rapport de gestion du président sur les opérations de la Société et les comptes annuels de l'exercice clos le 31 mai 2019,
 - le rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 mai 2019,
 - le texte des projets des décisions,
 - les statuts en vigueur de la Société,
- que le commissaire aux comptes, la société Ernst & Young et Autres, a été préalablement informé, par une lettre d'information qui lui a été dûment adressée, de l'ordre du jour et de la date des présentes décisions fixée par l'Associé Unique pour l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 mai 2019 et que tous les documents et renseignements nécessaires à l'accomplissement de sa mission ont été mis à sa disposition dans un délai suffisant,

A pris les présentes décisions portant sur l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR

- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 mai 2019 ; dépenses et charges visées à l'article 39-4 du Code général des impôts ; quitus au président ;
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 mai 2019 ;
- Conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
- Pouvoirs en vue de l'accomplissement des formalités.

PREMIERE RESOLUTION

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du président et du rapport du commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 mai 2019, décide d'approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat annexe) clos le 31 mai 2019, tels qu'ils lui ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports, lesdits comptes se soldant par un bénéfice de 27 421 396 euros.

L'Associé Unique constate, conformément aux dispositions des articles 223 *quater* et 223 *quinquies* du Code général des impôts, que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge une somme de 2 884 677 euros, correspondant à des dépenses non déductibles fiscalement visées à l'article 39.4 du Code de commerce.

L'Associé Unique décide de donner au président quitus de sa gestion.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 mai 2019 s'élevant à 27 421 396 euros de la manière suivante:

▪ A la réserve légale:	1 371 070 euros
▪ Au report à nouveau	26 050 326 euros

L'Associé Unique constate que le compte report à nouveau, après affectation, s'élève à 46 365 808 euros.

L'Associé Unique prend acte, conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, qu'il n'a pas été distribué de dividende au titre des trois derniers exercices.

TROISIEME RESOLUTION

L'Associé Unique prend acte, qu'au cours de l'exercice clos le 31 mai 2019, aucune convention visée à l'article L 227-10 du Code de commerce n'a été conclue.

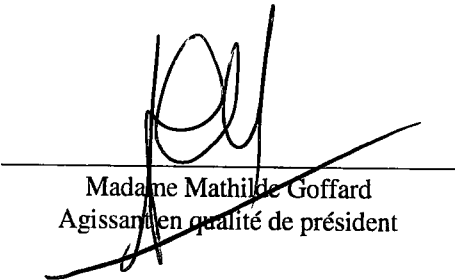
QUATRIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide de conférer tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal, à l'effet d'effectuer toutes les formalités prescrites par la législation en vigueur.

* *
*

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès verbal qui, après lecture, a été signé par le représentant de l'Associé Unique.

Pour la société FedEx Express France Holding,
Associé Unique



Madame Mathilde Goffard
Agissant en qualité de président

FedEx Express FR
(Anciennement TNT Express France)
Exercice clos le 31 mai 2019

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



FedEx Express FR (Anciennement TNT Express France)

Exercice clos le 31 mai 2019

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société FedEx Express FR,

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 FedEx Express FR relatifs à l'exercice clos le 31 mai 2019, 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

I- 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.

II- 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} juin 2018 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.

Observations

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants exposés dans l'annexe des comptes annuels concernant :

la note « Evénements significatifs de l'exercice » relative aux opérations de fusions et de la convention de successeur ;

la note 1.7 relative au changement de méthode comptable sur l'IDR.

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble 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.

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 de ces hypothèses :

- Provisions pour risques et charges de la note 1.5 de l'annexe aux comptes annuels.
- Fonds commerciaux de la note 1.1 de l'annexe aux comptes annuels.

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

Vérifications spécifiques

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

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

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D. 441-4 du Code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

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 :

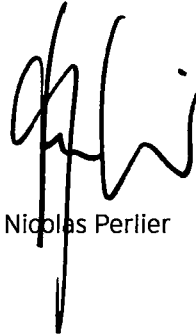
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder 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.

Lyon, le 26 novembre 2019

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres



Nicolas Perlier

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 31/05/2019	Net Au 31/05/2018
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement	24 907 083	24 452 819	454 264	287 935
Concessions, brevets et droits similaires	7 215 395	7 114 405	100 990	78 700
Fonds commercial	248 406 426	15 245	248 391 181	
Autres immobilisations incorporelles	24 525 509	2 000 000	22 525 508	
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	810 830	3 582	807 248	
Constructions	8 661 724	8 129 332	532 391	
Installations tech., matériels et outillages industriels	79 882 179	44 301 571	35 580 608	9 432
Autres immobilisations corporelles	159 022 252	120 611 972	38 410 280	750 602
Immobilisations en cours	1 117 407		1 117 407	36 400
Avances et acomptes	11 118		11 118	
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	8 258 570	6 216 198	2 042 371	198 330 950
Créances rattachées à des participations	16 616 986	16 616 986		
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	2 368 941		2 368 941	33 384
TOTAL (I)	581 804 419	229 462 111	352 342 308	199 527 404
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements	3 594 623		3 594 623	
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	6 908 544		6 908 544	812 259
Créances				
Clients et comptes rattachés	204 997 717	12 368 017	192 629 700	9 576 269
Autres	86 491 624	3 601 780	82 889 844	55 144 711
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres	609 796	609 796		
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	6 871 169		6 871 169	
Charges constatées d'avance	7 937 003		7 937 003	744 400
TOTAL (II)	317 410 476	16 579 593	300 830 883	66 277 640
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	899 214 895	246 041 704	653 173 191	265 805 043

Bilan Passif

	Net Au 31/05/2019	Net Au 31/05/2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel dont versé : 245 543 600	245 543 600	198 457 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport	3 642 598	4 064 806
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	1 733 687	1 733 687
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées	48 981	48 981
- Autres réserves		
Report à nouveau	20 315 482	25 535 012
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	27 421 396	-1 247 735
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	443 545	
TOTAL (I)	299 149 289	228 591 751
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	10 639 675	3 591 436
Provisions pour charges	37 406 341	5 249 210
TOTAL (II)	48 046 016	8 840 646
EMPRUNTS ET DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	45 178	4 475
Emprunts et dettes financières diverses	65 995 690	593 648
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	3 591 077	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	128 494 562	6 801 198
Dettes fiscales et sociales	86 109 144	20 929 645
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	592 437	43 680
Autres dettes	21 149 798	
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (III)	305 977 885	28 372 647
Ecarts de conversion passif (IV)		
TOTAL GENERAL (I à IV)	653 173 191	265 805 043
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP		

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/06/2018 au 31/05/2019		Du 01/06/2017 Au 31/05/2018	
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	821 361 713	1 074 335 462	1 895 697 175	102 870 794
Chiffre d'affaires Net	821 361 713	1 074 335 462	1 895 697 175	102 870 794
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues			136 224	22 739
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			24 669 129	3 214 374
Autres produits			1 499 250	7 925
		TOTAL (I)	1 922 001 778	106 115 832
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			18 037 923	
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)			-478 584	
Autres achats et charges externes *			1 512 517 398	28 776 263
Impôts, taxes et versements assimilés			14 031 072	3 462 531
Salaires et traitements			200 337 377	45 652 813
Charges sociales			87 730 853	20 847 523
Dotations aux amortissements sur immobilisations			22 236 458	1 059 092
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants			5 745 877	
Dotations aux provisions pour risques et charges			5 829 196	1 542 743
Autres charges			20 688 581	218 140
		TOTAL (II)	1 886 676 152	101 559 104
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
		RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	35 325 626	4 556 728
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation				
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			89 850	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change			625 254	830
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		TOTAL (V)	715 104	830
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			310 276	
Différences négatives de change			27 216	795
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
		TOTAL (VI)	337 491	795
		RESULTAT FINANCIER (V - VI)	377 613	35
		RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	35 703 239	4 556 763

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/06/2018 Au 31/05/2019	Du 01/06/2017 Au 31/05/2018
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	97 443	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge	4 750 417	939 218
TOTAL (VII)	4 847 861	939 218
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	5 242 414	1 475 018
Sur opérations en capital	1 230 052	178
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	24 099	5 108 942
TOTAL (VIII)	6 496 565	6 584 139
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-1 648 704	-5 644 921
Participations des salariés (IX)		-94 468
Impôts sur les bénéfices (X)	6 633 139	254 046
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 927 564 743	107 055 880
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	1 900 143 346	108 303 615
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	27 421 396	-1 247 735
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	310 255	

ANNEXE

L'annexe au bilan et au compte de résultat est présentée pour l'exercice clos le 31/05/2019. Le total du bilan avant répartition est de 653 173 191 Euros, présenté sous forme de liste. Le résultat dégagé à la clôture de l'exercice est de 27 421 396 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/06/2018 au 31/05/2019. Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

PRESENTATION GENERALE

Activité de l'entreprise :

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 participations ou d'intérêts directs ou indirects 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.

Lieu d'exploitation du siège social :

58 Avenue Leclerc, 69007 Lyon

Appartenance à un groupe financier :

Les comptes de FedEx Express France sont consolidés dans les comptes de la société FedEx Corporation, société de droit américain. Une copie des comptes consolidés peut être obtenue auprès de FedEx Corporation, 942 South Shady Grove Road, Memphis, Tennessee 38120, Etats-Unis d'Amérique (PCG art. 833-2/9 modifié).

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.

Événements significatifs de l'exercice :

Dans le cadre de l'acquisition de TNT Express B.V. (anciennement TNT Express N.V.) société mère du groupe TNT (le groupe TNT étant ci-après dénommé « TNT ») par FedEx et des efforts d'organisation et d'intégration juridiques subséquents, il a été jugé souhaitable de mettre en place une réorganisation juridique interne impliquant certaines des filiales (ci-après l'« Intégration Juridique ») afin de (i) intégrer effectivement et efficacement les opérations de FedEx et de TNT dans certaines juridictions où FedEx et TNT exercent déjà des activités opérationnelles pour le compte de la structure mondiale de FedEx, (ii) maximiser les synergies et la gestion des coûts de entités acquises, (iii) harmoniser les principaux processus commerciaux, la stratégie concernant les marques et l'expérience client, et (iv) atteindre certains autres objectifs opérationnels, juridiques, réglementaires et en matière de trésorerie.

Dans le cadre de l'Intégration Juridique, il a été procédé à l'absorption, par voie de fusion, aux conditions définies aux articles L. 236-1 et suivants du Code de commerce, et notamment sous le bénéfice du régime des articles L. 236-11 et R. 236-1, de FedEx Express France et TNT Express National ayant elle-même absorbée TNT Express International, par TNT Express France (renommée FedEx Express FR), avec effet au 1er septembre 2018.

Dans le cadre de l'Intégration Juridique, il a été procédé aux opérations suivantes relatives à Federal Express International (France) ("FRA") :

En date du 1er novembre 2018, FRA a transféré son activité, via une convention de successeur ayant trait (i) au transport en express de colis, documents et marchandises à l'international, le ramassage, l'acheminement, la livraison de colis et de documents en garantissant le respect des horaires et jours de livraison, (ii) aux opérations de tri import et export, (iii) aux opérations de dédouanement, (iv) au support aux équipes opérationnelles, (v) à la gestion du parc immobilier, (vi) à la maintenance des véhicules, (vii) et à toutes les fonctions supports (notamment marketing, commerciale, expérience client, finance, finance client, ressources humaines, hygiène et sécurité, service client, service juridique, sûreté, systèmes d'information) (à l'exception notamment des contrats clients) à FedEx Express FR pour un montant de 28 571 751€ payé (i) par la prise en charge de passifs pour un montant de 23 272 981 euros et (ii) par paiement en numéraire, pour le surplus, ayant donné lieu à remise d'une reconnaissance de dette émise par FedEx Express FR à FRA pour un montant de 4 261 611€ (la « Créance ») ;

En date du 12 Novembre 2018, les associés de FRA ont décidé d'une distribution exceptionnelle de réserves pour un montant de 4 261 611€ payée par la remise en nature au profit de chaque associé d'une quote-part de la Créance détenue par FRA sur FedEx Express FR, à hauteur de la participation de chaque associé dans le capital social de FRA ;

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, l'URSSAF a procédé au contrôle des sous-traitants du centre de Lille de la Société TNT Express National SAS ("la Société"). L'URSSAF a considéré que certains de leurs salariés devaient en réalité être considérés comme des employés de la Société, cette entité étant ainsi redevable des cotisations sociales afférentes. L'URSSAF a redressé le centre de Lille de la Société à hauteur de 16,5 millions d'euros, qui lui ont été versés en janvier 2017. TNT Express National SAS a interjeté appel de cette décision auprès du Tribunal des affaires de sécurité sociale et attend une date d'audience. Sur la base de notre appréciation des faits et circonstances, ainsi que de la jurisprudence applicable et du code de la sécurité sociale français, nous une provision de 6,5 millions d'euros a été comptabilisée. Le montant de cette provision a été revu à la baisse au cours de l'exercice clos au 31 mai 2019 et s'élève désormais à 5,5 millions d'euros. Une reprise de 1 million d'euros sur cette provision pour risque liée au redressement URSSAF a été constatée suite à la revue des risques individuels des dépôts.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par le règlement 2016-07 du 4 novembre 2016 modifiant le règlement ANC N°2014-03 relatif au Plan Comptable Général.

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 2016-07 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

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, à l'exception du traitement de l'IDR,
- indépendance des exercices

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

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 :

1. Principales règles et méthodes comptables

1.1 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.

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 selon le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Constructions 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.

La dépréciation du fonds commercial correspond à la différence entre la valeur actualisée des flux de trésorerie estimés et la valeur nette comptable du fonds.

A la suite des opérations de fusions entre FedEx et TNT, un mali technique d'un montant de 24 millions d'euros a été reconnu et affecté intégralement aux immobilisations incorporelles, conformément à la nouvelle directive 2013/346/UE du 26 juin 2013 transposée dans le droit comptable français.

1.2 Immobilisations financières

Les titres de participation ainsi que les autres immobilisations financières sont évalués au prix d'acquisition, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

La comparaison entre la quote-part de situation nette et la valeur nette comptable des titres de participation ne sert qu'à identifier un éventuel indice de perte de valeur. Le cas échéant, la valeur d'utilité est déterminée en utilisant la méthode du DCF (discounted cash flow).

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.

1.3 Stocks

Valorisation du stock (valeur brute)

Les stocks de matières premières sont valorisés au prix d'achat selon la méthode premier entré, premier sorti.

Dépréciation des stocks

Lorsque la valeur nette de réalisation est inférieure à la valeur brute déterminée aux conditions énoncées ci-dessus, une dépréciation des stocks est constituée pour le montant de la différence.

1.4 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.

1.5 Provisions pour risques & charges

Des provisions sont constituées pour prendre en compte les risques et charges résultant des risques identifiés (litiges, procès, amendes et pénalités...).

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.

Au 31 mai 2019, le montant total des provisions pour risques et charges s'établit à 48 046 016 euros.

Les provisions pour litiges s'établissent à 10 639 675 euros, dont 5 491 100 euros correspondent à la provision URSSAF.

La provision pour indemnité de départ à la retraite s'établit à 29 095 558 euros.

Les autres provisions pour risques et charges s'établissent à 8 310 783 euros, dont 3 431 728 euros correspondent à un reliquat de provision pour plan de sauvegarde de l'emploi, et 4 490 045 euros correspondent à une provision "médaille du travail".

1.6 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 cours est portée en « écart de conversion ».

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

1.7 Engagements de départ à la retraite

Nous précisons au lecteur des comptes annuels que la société a provisionné les engagements de départ à la retraite pour la première fois pour l'exercice clos le 31 mai 2019.

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés font l'objet d'une provision.

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'appuie sur les hypothèses suivantes et est conforme aux recommandations de la norme IAS 19:

- Taux d'actualisation de 1,60%;
- Tables d'espérance de vie et de quotient de mortalité issues de l'INSEE 2012-2014;
- Départ à la retraite à l'âge légal;
- Paramètres propres à chacun des salariés de la société : âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel;
- Données spécifiques à la société : convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale (+3,00%), taux de rotation prévisionnel du personnel sur la base de départs volontaires et involontaires et taux de charges sociales (45,00%).

Le montant de l'indemnité de départ à la retraite s'établit à 29 095 558 euros à la clôture de l'exercice.

A l'ouverture de l'exercice, la société a comptabilisé un montant de provision d'indemnité retraite de 12 767 224 euros en contrepartie du mali de fusion, ainsi qu'un montant de 3 971 795 euros en contrepartie du report à nouveau.

Au 1er novembre, dans le cadre de la convention de successeur, la société FRA a apporté à la société FedEx Express FR un montant de provision d'indemnités de départ à la retraite de 12 354 148 euros.

2. Informations complémentaires

2.1 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 risques (avis 2004-05 du 25/03/2004 du CNC).

2.2 Engagements en matière de droit individuel de formation

Suite aux nouvelles dispositions législatives, l'intégralité des heures de Droits Individuels à la Formation (DIF) a été transférée dans le Compte Personnel de Formation (CPF), géré par la Caisse des dépôts, l'entreprise n'a plus d'engagements à ce titre.

2.3 Crédit Impôt Compétitivité Emploi

Conformément à la note d'information de l'ANC en date du 28 Février 2013, une provision pour produits à recevoir a été comptabilisée au titre de ce crédit d'impôt pour la période du 1er Juin 2018 au 31 Décembre 2019 conformément aux règles de calcul établis par la circulaire.

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 3 805K€.

L'entreprise prévoit d'affecter ce crédit d'impôt à l'investissement, la formation du personnel, l'embauche et/ou le financement du besoin en fonds de roulement.

2.4 Gestion de trésorerie centralisée

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

2.5 Honoraires du commissaire aux comptes

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 308 000 euros.

2.6 Transactions avec les entreprises liées

Les transactions de Fedex Express FR avec les entreprises liées sont conclues à des conditions normales de marché et ne sont donc pas détaillées dans cette annexe.

2.7 Autres engagements hors bilan

Les engagements reçus par la Société s'élèvent à 14 820 K€. Il s'agit principalement de cautions bancaires reçues pour la location des dépôts opérationnels (montant de 5 881 K€) pour les opérations douanières (montant de 4 356 K€) et au bénéfice de fournisseurs (montant de 2 058 K€). Par ailleurs, la Société a reçu une caution de la part de la société TNT Express BV pour la location du dépôt de Wissous (montant de 2 525 K€).

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres	1 063	506
Agents de maîtrise & techniciens	1 773	508
Employés	775	
Ouvriers	2 378	
Apprentis sous contrat		
TOTAL	5 989	1 014

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	992 285	200	198 457 000
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice	235 433	200	47 086 600
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	1 227 718	200	245 543 600

Liste des filiales et participations

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
Siège social	Capitaux propres	Divid. encaiss	Val. nette Titres	Cautions	Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
JET SERVICE GMBH*	25 565	100%	6 154 323	-	-
NC	-18 649 501	-	0	-	-9 782
TNT FAA		100%	2 038 560	-	
58 avenue Général Leclerc, Lyon		-	2 038 560	-	
FedEx Express Belgium	62 500	100%	61 875	-	1 140 193
Cantersteen 47, Bruxelles, Belgique	1 257 571	-	0	-	90 602
Safir			3 812	-	
NC		-	3 812	-	

*Éléments au 31 mars 2019

PARTICIPATION (10 à 50%)

AUTRES TITRES

Etat des immobilisations

Cadre A		Valeur brute en début d'exercice	Apports fusion	Augmentations Acquisitions créances virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement		19 756 413	4 945 464	205 206
Autres postes d'immobilisations incorporelles		3 308 360	34 799 021	242 380 469
	TOTAL	23 064 773	39 744 485	242 585 675
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains			810 830	
Constructions sur sol propre			6 204 794	
Constructions sur sol d'autrui			1 878 927	
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			633 957	
Installations techniques, matériel et outillages ind.		2 198 923	74 438 918	4 495 175
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers		1 674 252	68 770 029	2 429 447
Mat. de transport			40 477 634	2 346 769
Mat. de bureau et info., mobilier		5 389 530	44 525 062	2 316 024
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		36 400	5 364 871	2 206 305
Avances et acomptes			320 148	11 118
	TOTAL	9 299 105	243 425 170	13 804 838
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		221 102 259	189 102 699	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		33 384	1 273 401	1 164 235
	TOTAL	221 135 643	190 376 100	1 164 235
	TOTAL GENERAL	253 499 521	473 545 755	257 554 748
Cadre B		Diminutions	Valeur brute des Immo en fin d'exercice	Réévalua. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des Immo en fin d'exercice
	Virement	Cession		
Frais d'établissement et de développement			24 907 083	
Autres postes d'immobilisations incorporelles	205 206	135 315	280 147 329	
	TOTAL	205 206	305 054 412	
Terrains			810 830	
Constructions sur sol propre		12 303	6 192 491	
Constructions sur sol d'autrui			1 878 927	
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.		43 652	590 305	
Installations techniques, matériel et outillages ind.		1 250 837	79 882 179	
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers		8 369 003	64 504 725	
Mat. de transport		316 254	42 508 149	
Mat. de bureau et info., mobilier		221 237	52 009 378	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	5 613 912	876 257	1 117 407	
Avances et acomptes	320 148		11 118	
	TOTAL	5 934 060	249 505 510	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		385 329 402	24 875 556	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		102 079	2 368 941	
	TOTAL	385 431 481	27 244 497	
	TOTAL GENERAL	6 139 266	396 656 340	581 804 419

Etat des amortissements

Situation et mouvements de l'exercice	Montant au début de l'exercice	Apports	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais d'étab. et développement	19 468 478	4 142 879	841 462		24 452 819
Autres postes d'immo. incorp.	3 229 660	3 192 614	2 838 396	131 020	9 129 650
	22 698 138	7 335 493	3 679 858	131 020	33 582 469
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains			3 582		3 582
Constructions sur sol propre		5 487 743	184 660	12 303	5 660 100
Constructions sur sol d'autrui		2 429 539	83 344	43 651	2 469 232
Ins. gales., agents. et aménag. des constr.					
Inst. techniques, mat. et outillage indust.	2 189 491	31 363 709	11 825 686	1 077 316	44 301 570
Inst. gales., agenc. et aménagements divers	1 420 873	47 761 404	8 595 035	8 226 770	49 550 542
Matériel de transport		11 892 774	15 230 137	282 388	26 840 522
Mat. de bureau et informatique, mobilier	4 892 307	30 576 940	8 964 151	212 489	44 220 908
Emballages récup. et divers					
	8 502 670	129 512 108	44 886 595	9 854 918	173 046 456
TOTAL GENERAL	31 200 808	185 414 055	185 414 055	9 985 937	206 628 926

Immobilisations amortissables	Ventil. mouvements provision amortissements dérogatoires						Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	DOTATIONS			REPRISES			
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
Frais d'étab. et développement (I)	446 307			-2 762			443 545
Autres postes d'immo. incorp. (II)							
TOTAL	446 307			-2 762			443 545
IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst. gales., agencts. et aménag. des constr.							
Inst. techniques, mat. et outillage indust.							
Inst. gales., agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récup. et divers.							
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL	446 307			-2 762			443 545
TOTAL GENERAL NON VENTILE	446 307		TOTAL GENERAL NON VENTILE	- 2 762		TOTAL GENERAL NON VENTILE	443 545

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Apports fusion	Mouvements de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice	
Réglementées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires		422 208	24 099	2 762	443 545
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL I		422 208	24 099	2 762	443 545
Risques et charges					
Provisions pour litiges	2 551 485	10 261 551	1 169 892	3 343 254	10 639 675
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations		30 807 642	1 823 202	3 535 285	29 095 558
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	6 289 161	8 667 009	2 836 102	9 481 488	8 310 783
TOTAL II	8 840 646	49 736 202	5 829 196	16 360 027	48 046 016
Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Apports fusion	Mouvements de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice	
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations	6 154 323	61 875			6 216 198
Immobilisations financières	16 616 986				16 616 986
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients		14 572 980	3 809 422	6 014 385	12 368 017
Autres provisions pour dépréciation	2 530 981	1 424 588	920 784	664 777	4 211 576
TOTAL III	25 302 291	16 059 443	4 730 205	6 679 161	39 412 778
TOTAL GENERAL (I+II+III)	34 142 936	66 217 853	10 583 500	23 041 950	87 902 339
Dont dotations et reprises : - d'exploitation			11 599 173	23 256 567	
Dont dotations et reprises : - financières					
Dont dotations et reprises : - exceptionnelles			24 099	2 762	

Etat des créances

		Liquidité de l'actif	
	Montant brut	Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	16 616 986		16 616 986
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	2 368 941		2 368 941
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	15 814 559		15 814 559
Autres créances clients	189 183 158	189 079 832	103 326
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	227 519	227 519	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	395 507	395 507	
Impôts sur les bénéfices	133 927	133 927	
Taxe sur la valeur ajoutée	25 089 890	25 089 890	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	8 323 395	4 780 489	3 542 906
Groupe et associés (2)	38 932 404	38 932 404	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	13 388 981	13 388 981	
Charges constatées d'avance	7 937 003	7 937 003	
TOTAL	318 412 271	279 965 553	38 446 718

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine				
- à plus d'1 an à l'origine	45 178	45 178		
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	59 362 862	59 216 518		146 344
Fournisseurs et comptes rattachés	128 494 562	128 494 562		
Personnel et comptes rattachés	48 264 670	48 264 670		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	26 841 972	26 841 972		
Impôts sur les bénéfices	501 169	501 169		
Taxe sur la valeur ajoutée	1 030 300	1 030 300		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	9 471 032	9 471 032		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	592 437	592 437		
Groupe et associés (2)	4 261 611	4 261 611		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	16 888 187	16 888 187		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	295 753 981	295 607 637		146 344
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	59 718 083			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	347 693			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

L'emprunt intragroupe de 58 000 000 euros présenté au poste "Emprunts et dettes financières diverses" sera renouvelé au 24 novembre 2019.

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	228 591 751
Distributions	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	228 591 751
Variations du capital social	47 086 600
Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	-422 208
Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées	443 545
Variation des autres postes	-5 219 530
Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice	41 888 407
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	270 480 158
Variations du capital social	
Variations du compte de l'exploitant	
Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport ...	
Variations des écarts de réévaluation	
Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres	
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	1 247 735
Variations en cours d'exercice	1 247 735
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	271 727 893
Résultat de l'exercice	27 421 396
Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	299 149 289

Charges à payer et produits à recevoir

	Exercice clos le	Exercice clos le
Charge à payer incluses dans les postes suivants du bilan	31/05/2019	31/05/2018
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	102 693 849	5 012 563
Dettes fiscales et sociales	62 198 183	12 330 702
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	341 253	43 680
Autres dettes	2 154 621	
TOTAL	167 387 906	17 386 945

	Exercice clos le	Exercice clos le
Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	31/05/2019	31/05/2018
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	28 509 882	9 566 609
Autres créances	8 718 902	690 005
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	37 228 784	10 256 614

Produits et charges constatés d'avance

	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/05/2019	31/05/2018
Produits constatés d'avance		
Produits d'exploitation		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL		
Charges constatées d'avance		
Charges d'exploitation	7 937 003	744 400
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	7 937 003	744 400

Détail du résultat exceptionnel

Détail du résultat exceptionnel	Charges	Produits
Charges relatives au PSE	5 010 543	
VNC des actifs cédés	1 230 052	
Amendes et pénalités	231 871	
Dotations amortissements dérogatoires	24 099	
Produit de cession des éléments de l'actif		97 443
Reprises de provisions		4 750 417
TOTAL	6 496 565	4 847 861

Transfert de charges

Nature des transferts de charges	Montant 2019
Transferts de charges d'exploitation	6 162 979
Total	6 162 979

Ventilation du chiffre d'affaires

Ventilation du résultat de l'exercice	Montant 2019
Production vendue de services - France	821 361 713
Production vendue de services - CEE et exportation	1 074 335 462
Total	1 895 697 175

Séparateur



PIECES NON DIFFUSABLES

AMINUM – Application « Formalités »

Expéditeur :

Greffé du Tribunal de Commerce
44 rue de Bonnel
69433 LYON Cedex 03



GREFFE DU TRIBUNAL
DE COMMERCE
LYON

Références :	D1935301857
Interlocuteur :	Alexandre BERTHIER
Dossier :	1973B00535 / 973 505 357 RCS Lyon
Vos références :	FedEx Express FR non indiquées

1973B00535 / 973 505 357

SCP BAKER & Mc KENZIE Avocats
1 Rue Paul Baudry
75008 PARIS

Lyon, le 19/12/2019

Madame, Monsieur,

Nous avons le regret de vous retourner par le présent courrier les documents que vous nous avez adressés en vue du dépôt des comptes annuels de la société ci-dessus référencée pour l'exercice clos au 31/05/2019.

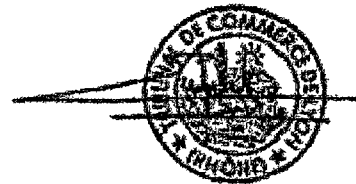
En effet, il convient de nous adresser, avec les pièces ci-jointes retournées :

- La résolution d'affectation du résultat avec la date de clôture corrigée.

Lors du retour de votre dossier complété, veuillez simplement joindre la présente lettre, avec un règlement à l'ordre du greffe du tribunal de commerce de Lyon d'un montant de 51,94 Euros.

Nous vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, l'expression de nos sentiments distingués.

Le Greffier du Tribunal



**Asie PaAsie
Pacifique**
Bangkok
Brisbane
Hanoï
Ho Chi Minh-Ville
Hong Kong
Jakarta
Kuala Lumpur*
Manille*
Melbourne
Pékin
Rangoun
Séoul
Shanghai
Singapour
Sydney
Taipei
Tokyo

**Europe, Moyen-Orient
& Afrique**
Abu Dhabi
Almaty
Amsterdam
Anvers
Bahreïn
Bakou
Barcelone
Berlin
Bruxelles
Budapest
Casablanca
Djeddah*
Doha
Dubai
Düsseldorf
Francfort
Genève
Istanbul
Johannesburg
Kiev
Le Caire
Londres
Luxembourg
Madrid
Milan
Moscou
Munich
Paris
Prague
Riyadh*
Rome
St Pétersbourg
Stockholm
Varsovie
Vienne
Zurich

Amérique
Bogota
Brasilia**
Buenos Aires
Caracas
Chicago
Dallas
Guadalajara
Houston
Juarez
Lima
Los Angeles
Mexico
Miami
Monterrey
New York
Palo Alto
Porto Alegre**
Rio de Janeiro**
San Francisco
Santiago
Sao Paulo**
Tijuana
Toronto
Valencia
Washington, DC

* Cabinet Associé
** En coopération
avec Trench, Rossi e
Watanabe Advogados

Greffes du Tribunal de Commerce
de Lyon
Nouveau Palais de Justice
44, rue de Bonnel
69433 Lyon Cedex 03

A l'attention de Monsieur Alexandre BERTHIER

Paris, le 24 décembre 2019

LRAR

Objet : FedEx Express Fr - 973 505 357 R.C.S. Lyon
Dépôt des comptes de l'exercice clos le 31 mai 2019
V/références : D1935301857

Monsieur,

Nous faisons suite à votre courrier du 19 décembre 2019 (dont copie ci-jointe) par lequel vous avez retourné l'ensemble du dossier de dépôt des comptes que nous vous avons adressé le 17 décembre 2019 par lettre recommandée avec demande d'avis de réception, ainsi que le chèque d'un montant de 45,73 euros qui était joint à ce courrier.

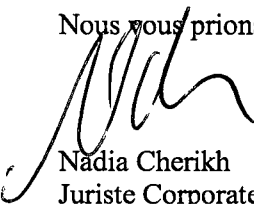
En retour et conformément à votre demande, nous vous prions de bien vouloir trouver, sous ce pli, les documents requis aux fins du dépôt des comptes de l'exercice clos le 31 mai 2019 de la société référencée en objet, à savoir :

- un exemplaire original signé du procès-verbal des décisions de l'associé unique en date du 29 novembre 2019 ayant approuvé les comptes de l'exercice clos le 31 mai 2019 et affecté le résultat desdits comptes (en lieu et place de l'extrait),
- les comptes certifiés conformes,
- le rapport du commissaire aux comptes.

En outre, conformément à votre demande, nous vous adressons, ci-joint, un nouveau chèque d'un montant de 51,94 euros à l'ordre du greffe du tribunal de commerce afin de couvrir les frais relatifs à cette formalité.

Nous vous remercions pour vos prestations et demeurons à votre disposition pour vous fournir toute information complémentaire.

Nous vous prions d'agréer, Monsieur, l'expression de nos salutations distinguées.


Nadia Cherikh
Juriste Corporate/Paralegal
nadia.cherikh@bakermackenzie.com

PJ
100117349 - 50666350

Baker & McKenzie – Association d'Avocats à Responsabilité Professionnelle Individuelle – Avocats à la Cour. Membre d'une association agréée, le règlement des honoraires par chèque est accepté.

Baker & McKenzie A.A.R.P.I. est membre de Baker & McKenzie International.

**Asie PaAsie
Pacifique**
Bangkok
Brisbane
Hanoi
Ho Chi Minh-Ville
Hong Kong
Jakarta
Kuala Lumpur*
Manille*
Melbourne
Pékin
Rangoun
Séoul
Shanghai
Singapour
Sydney
Taïpei
Tokyo

**Europe, Moyen-Orient
& Afrique**
Abu Dhabi
Almaty
Amsterdam
Anvers
Bahreïn
Bakou
Barcelone
Berlin
Bruxelles
Budapest
Casablanca
Djeddah*
Doha
Dubai
Düsseldorf
Frankfort
Genève
Istanbul
Johannesburg
Kiev
Le Caire
Londres
Luxembourg
Madrid
Milan
Moscou
Munich
Paris
Prague
Riyad*
Rome
St Pétersbourg
Stockholm
Varsovie
Vienne
Zurich

Amérique
Bogota
Brasilia**
Buenos Aires
Caracas
Chicago
Dallas
Guadalajara
Houston
Juarez
Lima
Los Angeles
Mexico
Miami
Monterrey
New York
Palo Alto
Porto Alegre**
Rio de Janeiro**
San Francisco
Santiago
Sao Paulo**
Tijuana
Toronto
Valencia
Washington, DC

* Cabinet Associé
** En coopération
avec Trench, Rossi e
Watanabe Advogados

Greffe du Tribunal de Commerce
de Lyon
Nouveau Palais de Justice
44, rue de Bonnel
69433 Lyon Cedex 03

Paris, le 17 décembre 2019

LRAR

Objet : FedEx Express Fr - 973 505 357 R.C.S. Lyon
Dépôt des comptes de l'exercice clos le 31 mai 2019

Madame, Monsieur,

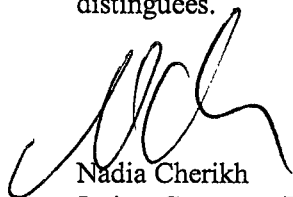
Nous vous prions de bien vouloir trouver sous ce pli les documents requis aux fins du dépôt des comptes de l'exercice clos le 31 mai 2019 de la société référencée en objet, à savoir :

- un extrait certifié conforme du procès-verbal des décisions de l'associé unique en date du 29 novembre 2019 relatif à l'affectation du résultat,
- les comptes certifiés conformes,
- le rapport du commissaire aux comptes.

En outre, nous vous adressons, ci-joint, un chèque d'un montant de 45,73 euros à l'ordre du greffe du tribunal de commerce afin de couvrir les frais relatifs à cette formalité.

Nous vous remercions pour vos prestations et demeurons à votre disposition pour vous fournir toute information complémentaire.

Nous vous prions d'agréer, Mesdames, Messieurs, l'expression de nos salutations distinguées.



Nadia Cherikh
Juriste Corporate/Paralegal
nadia.cherikh@bakermackenzie.com

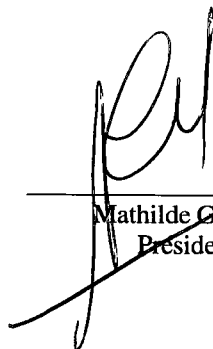
PJ
100117349 - 50666350

FedEx Express FR
Société par actions simplifiée au capital de 245.543.600 euros
Siège social : 58 avenue Leclerc - 69007 Lyon
973 505 357 R.C.S. Lyon

COMPTES ANNUELS ET ANNEXE

AU 31 MAI 2019

Copie certifiée conforme



Mathilde Goffard
Président

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 31/05/2019	Net Au 31/05/2018
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement	24 907 083	24 452 819	454 264	287 935
Concessions, brevets et droits similaires	7 215 395	7 114 405	100 990	78 700
Fonds commercial	248 406 426	15 245	248 391 181	
Autres immobilisations incorporelles	24 525 509	2 000 000	22 525 508	
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	810 830	3 582	807 248	
Constructions	8 661 724	8 129 332	532 391	
Installations tech., matériels et outillages industriels	79 882 179	44 301 571	35 580 608	9 432
Autres immobilisations corporelles	159 022 252	120 611 972	38 410 280	750 602
Immobilisations en cours	1 117 407		1 117 407	36 400
Avances et acomptes	11 118		11 118	
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	8 258 570	6 216 198	2 042 371	198 330 950
Créances rattachées à des participations	16 616 986	16 616 986		
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	2 368 941		2 368 941	33 384
ACTIF COURANT	889 214 895	216 041 704	673 173 191	199 527 044
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements	3 594 623		3 594 623	
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	6 908 544		6 908 544	812 259
Créances				
Clients et comptes rattachés	204 997 717	12 368 017	192 629 700	9 576 269
Autres	86 491 624	3 601 780	82 889 844	55 144 711
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres	609 796	609 796		
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	6 871 169		6 871 169	
Charges constatées d'avance	7 937 003		7 937 003	744 400
TOTAL (II)	217 410 476	16 579 593	300 830 833	66 277 640
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	899 214 895	216 041 704	673 173 191	265 805 044

Bilan Passif

		Net	Net
		Au 31/05/2019	Au 31/05/2018
CAPITAL PROPRES			
Capital social ou individuel	dont versé : 245 543 600	245 543 600	198 457 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport		3 642 598	4 064 806
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
- Réserve légale		1 733 687	1 733 687
- Réserves statutaires ou contractuelles			
- Réserves réglementées		48 981	48 981
- Autres réserves			
Report à nouveau		20 315 482	25 535 012
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		27 421 396	-1 247 735
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		443 545	
		297 140 286	228 587 391
ACTIF FINANCIER MOUVABLE			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques		10 639 675	3 591 436
Provisions pour charges		37 406 341	5 249 210
		48 046 016	8 840 646
EMPRUNTS ET DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		45 178	4 475
Emprunts et dettes financières diverses		65 995 690	593 648
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		3 591 077	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		128 494 562	6 801 198
Dettes fiscales et sociales		86 109 144	20 929 645
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		592 437	43 680
Autres dettes		21 149 798	
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
		302 977 885	28 372 647
Ecart de conversion passif (IV)			
TOTAL GÉNÉRAL (I à IV)		653 173 191	265 805 043
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP			

Compte de résultat

Du 01/06/2018 au 31/05/2019

Du 01/06/2017

Compte de résultat

Au 31/05/2018

	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	821 361 713	1 074 335 462	1 895 697 175	1 028 870 794
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues			136 224	22 739
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			24 669 129	3 214 374
Autres produits			1 499 250	7 925
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			18 037 923	
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)			-478 584	
Autres achats et charges externes *			1 512 517 398	28 776 263
Impôts, taxes et versements assimilés			14 031 072	3 462 531
Salaires et traitements			200 337 377	45 652 813
Charges sociales			87 730 853	20 847 523
Dotations aux amortissements sur immobilisations			22 236 458	1 059 092
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants			5 745 877	
Dotations aux provisions pour risques et charges			5 829 196	1 542 743
Autres charges			20 688 581	218 140
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			1 886 676 152	1 015 559 104
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			35 379 676	4 556 728
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation				
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			89 850	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change			625 254	830
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			715 104	830
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			310 276	
Différences négatives de change			27 216	795
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			337 491	795
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			377 613	35
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-III-IV-V-VI)			35 703 239	4 556 763

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)

Du 01/06/2018

Du 01/06/2017

Au 31/05/2019

Au 31/05/2018

Produits exceptionnels

Sur opérations de gestion

Sur opérations en capital

97 443

Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge

4 750 417

939 218

4 847 861

939 218

Charges exceptionnelles

Sur opérations de gestion

5 242 414

1 475 018

Sur opérations en capital

1 230 052

178

Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions

24 099

5 108 942

6 496 565

6 584 138

7 618 700

12 103 321

Participations des salariés (IX)

-94 468

Impôts sur les bénéfices (X)

6 633 139

254 046

TOTAL DES PRODUITS (EXCEPTIFS)

1 927 561 712

107 055 830

TOTAL DES CHARGES (EXCEPTIFS)

1 900 143 345

102 303 615

RÉSULTAT D'EXPLOITATION (TOTAL DES PRODUITS MOINS DES CHARGES)

27 421 366

4 752 215

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

310 255

ANNEXE

L'annexe au bilan et au compte de résultat est présentée pour l'exercice clos le 31/05/2019. Le total du bilan avant répartition est de 653 173 191 Euros, présenté sous forme de liste. Le résultat dégagé à la clôture de l'exercice est de 27 421 396 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/06/2018 au 31/05/2019. Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

PRESENTATION GENERALE

Activité de l'entreprise :

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 participations ou d'intérêts directs ou indirects 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.

Lieu d'exploitation du siège social :

58 Avenue Leclerc, 69007 Lyon

Appartenance à un groupe financier :

Les comptes de FedEx Express France sont consolidés dans les comptes de la société FedEx Corporation, société de droit américain. Une copie des comptes consolidés peut être obtenue auprès de FedEx Corporation, 942 South Shady Grove Road, Memphis, Tennessee 38120, Etats-Unis d'Amérique (PCG art. 833-2/9 modifié).

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.

Événements significatifs de l'exercice :

Dans le cadre de l'acquisition de TNT Express B.V. (anciennement TNT Express N.V.) société mère du groupe TNT (le groupe TNT étant ci-après dénommé « TNT ») par FedEx et des efforts d'organisation et d'intégration juridiques subséquents, il a été jugé souhaitable de mettre en place une réorganisation juridique interne impliquant certaines des filiales (ci-après l'« Intégration Juridique ») afin de (i) intégrer effectivement et efficacement les opérations de FedEx et de TNT dans certaines juridictions où FedEx et TNT exercent déjà des activités opérationnelles pour le compte de la structure mondiale de FedEx, (ii) maximiser les synergies et la gestion des coûts de entités acquises, (iii) harmoniser les principaux processus commerciaux, la stratégie concernant les marques et l'expérience client, et (iv) atteindre certains autres objectifs opérationnels, juridiques, réglementaires et en matière de trésorerie.

Dans le cadre de l'Intégration Juridique, il a été procédé à l'absorption, par voie de fusion, aux conditions définies aux articles L. 236-1 et suivants du Code de commerce, et notamment sous le bénéfice du régime des articles L. 236-11 et R. 236-1, de FedEx Express France et TNT Express National ayant elle-même absorbée TNT Express International, par TNT Express France (renommée FedEx Express FR), avec effet au 1er septembre 2018.

Dans le cadre de l'Intégration Juridique, il a été procédé aux opérations suivantes relatives à Federal Express International (France) ("FRA") :

En date du 1er novembre 2018, FRA a transféré son activité, via une convention de successeur ayant trait (i) au transport en express de colis, documents et marchandises à l'international, le ramassage, l'acheminement, la livraison de colis et de documents en garantissant le respect des horaires et jours de livraison, (ii) aux opérations de tri import et export, (iii) aux opérations de dédouanement, (iv) au support aux équipes opérationnelles, (v) à la gestion du parc immobilier, (vi) à la maintenance des véhicules, (vii) et à toutes les fonctions supports (notamment marketing, commerciale, expérience client, finance, finance client, ressources humaines, hygiène et sécurité, service client, service juridique, sûreté, systèmes d'information) (à l'exception notamment des contrats clients) à FedEx Express FR pour un montant de 28 571 751€ payé (i) par la prise en charge de passifs pour un montant de 23 272 981 euros et (ii) par paiement en numéraire, pour le surplus, ayant donné lieu à remise d'une reconnaissance de dette émise par FedEx Express FR à FRA pour un montant de 4 261 611€ (la « Créance ») ;

En date du 12 Novembre 2018, les associés de FRA ont décidé d'une distribution exceptionnelle de réserves pour un montant de 4 261 611€ payée par la remise en nature au profit de chaque associé d'une quote-part de la Créance détenue par FRA sur FedEx Express FR, à hauteur de la participation de chaque associé dans le capital social de FRA ;

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, l'URSSAF a procédé au contrôle des sous-traitants du centre de Lille de la Société TNT Express National SAS ("la Société"). L'URSSAF a considéré que certains de leurs salariés devaient en réalité être considérés comme des employés de la Société, cette entité étant ainsi redevable des cotisations sociales afférentes. L'URSSAF a redressé le centre de Lille de la Société à hauteur de 16,5 millions d'euros, qui lui ont été versés en janvier 2017. TNT Express National SAS a interjeté appel de cette décision auprès du Tribunal des affaires de sécurité sociale et attend une date d'audience. Sur la base de notre appréciation des faits et circonstances, ainsi que de la jurisprudence applicable et du code de la sécurité sociale français, nous une provision de 6,5 millions d'euros a été comptabilisée. Le montant de cette provision a été revu à la baisse au cours de l'exercice clos au 31 mai 2019 et s'élève désormais à 5,5 millions d'euros. Une reprise de 1 million d'euros sur cette provision pour risque liée au redressement URSSAF a été constatée suite à la revue des risques individuels des dépôts.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par le règlement 2016-07 du 4 novembre 2016 modifiant le règlement ANC N°2014-03 relatif au Plan Comptable Général.

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 2016-07 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

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, à l'exception du traitement de l'IDR,
- indépendance des exercices

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

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 :

1. Principales règles et méthodes comptables

1.1 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.

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 selon le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Constructions 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.

La dépréciation du fonds commercial correspond à la différence entre la valeur actualisée des flux de trésorerie estimés et la valeur nette comptable du fonds.

A la suite des opérations de fusions entre FedEx et TNT, un mali technique d'un montant de 24 millions d'euros a été reconnu et affecté intégralement aux immobilisations incorporelles, conformément à la nouvelle directive 2013/346/UE du 26 juin 2013 transposée dans le droit comptable français.

1.2 Immobilisations financières

Les titres de participation ainsi que les autres immobilisations financières sont évalués au prix d'acquisition, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

La comparaison entre la quote-part de situation nette et la valeur nette comptable des titres de participation ne sert qu'à identifier un éventuel indice de perte de valeur. Le cas échéant, la valeur d'utilité est déterminée en utilisant la méthode du DCF (discounted cash flow).

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.

1.3 Stocks

Valorisation du stock (valeur brute)

Les stocks de matières premières sont valorisés au prix d'achat selon la méthode premier entré, premier sorti.

Dépréciation des stocks

Lorsque la valeur nette de réalisation est inférieure à la valeur brute déterminée aux conditions énoncées ci-dessus, une dépréciation des stocks est constituée pour le montant de la différence.

1.4 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.

1.5 Provisions pour risques & charges

Des provisions sont constituées pour prendre en compte les risques et charges résultant des risques identifiés (litiges, procès, amendes et pénalités...).

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.

Au 31 mai 2019, le montant total des provisions pour risques et charges s'établit à 48 046 016 euros.

Les provisions pour litiges s'établissent à 10 639 675 euros, dont 5 491 100 euros correspondent à la provision URSSAF.

La provision pour indemnité de départ à la retraite s'établit à 29 095 558 euros.

Les autres provisions pour risques et charges s'établissent à 8 310 783 euros, dont 3 431 728 euros correspondent à un reliquat de provision pour plan de sauvegarde de l'emploi, et 4 490 045 euros correspondent à une provision "médaille du travail".

1.6 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 cours est portée en « écart de conversion ».

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

1.7 Engagements de départ à la retraite

Nous précisons au lecteur des comptes annuels que la société a provisionné les engagements de départ à la retraite pour la première fois pour l'exercice clos le 31 mai 2019.

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés font l'objet d'une provision.

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'appuie sur les hypothèses suivantes et est conforme aux recommandations de la norme IAS 19:

- Taux d'actualisation de 1,60%;
- Tables d'espérance de vie et de quotient de mortalité issues de l'INSEE 2012-2014;
- Départ à la retraite à l'âge légal;
- Paramètres propres à chacun des salariés de la société : âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel;
- Données spécifiques à la société : convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale (+3,00%), taux de rotation prévisionnel du personnel sur la base de départs volontaires et involontaires et taux de charges sociales (45,00%).

Le montant de l'indemnité de départ à la retraite s'établit à 29 095 558 euros à la clôture de l'exercice.

A l'ouverture de l'exercice, la société a comptabilisé un montant de provision d'indemnité retraite de 12 767 224 euros en contrepartie du mali de fusion, ainsi qu'un montant de 3 971 795 euros en contrepartie du report à nouveau.

Au 1er novembre, dans le cadre de la convention de successeur, la société FRA a apporté à la société FedEx Express FR un montant de provision d'indemnités de départ à la retraite de 12 354 148 euros.

2. Informations complémentaires

2.1 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 risques (avis 2004-05 du 25/03/2004 du CNC).

2.2 Engagements en matière de droit individuel de formation

Suite aux nouvelles dispositions législatives, l'intégralité des heures de Droits Individuels à la Formation (DIF) a été transférée dans le Compte Personnel de Formation (CPF), géré par la Caisse des dépôts, l'entreprise n'a plus d'engagements à ce titre.

2.3 Crédit Impôt Compétitivité Emploi

Conformément à la note d'information de l'ANC en date du 28 Février 2013, une provision pour produits à recevoir a été comptabilisée au titre de ce crédit d'impôt pour la période du 1er Juin 2018 au 31 Décembre 2019 conformément aux règles de calcul établis par la circulaire.

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 3 805K€.

L'entreprise prévoit d'affecter ce crédit d'impôt à l'investissement, la formation du personnel, l'embauche et/ou le financement du besoin en fonds de roulement.

2.4 Gestion de trésorerie centralisée

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

2.5 Honoraires du commissaire aux comptes

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 308 000 euros.

2.6 Transactions avec les entreprises liées

Les transactions de Fedex Express FR avec les entreprises liées sont conclues à des conditions normales de marché et ne sont donc pas détaillées dans cette annexe.

2.7 Autres engagements hors bilan

Les engagements reçus par la Société s'élèvent à 14 820 K€. Il s'agit principalement de cautions bancaires reçues pour la location des dépôts opérationnels (montant de 5 881 K€) pour les opérations douanières (montant de 4 356 K€) et au bénéfice de fournisseurs (montant de 2 058 K€). Par ailleurs, la Société a reçu une caution de la part de la société TNT Express BV pour la location du dépôt de Wissous (montant de 2 525 K€).

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres	1 063	506
Agents de maîtrise & techniciens	1 773	508
Employés	775	
Ouvriers	2 378	
Apprentis sous contrat		

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	992 285	200	198 457 000
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice	235 433	200	47 086 600
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	1 227 718	200	245 543 600

Liste des filiales et participations

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
Siège social	Capitaux propres	Divid. encaiss	Val. nette Titres	Cautions	Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
JET SERVICE GMBH*	25 565	100%	6 154 323	-	-
NC	-18 649 501	-	0	-	-9 782
TNT FAA		100%	2 038 560	-	
58 avenue Général Leclerc, Lyon		-	2 038 560	-	
FedEx Express Belgium	62 500	100%	61 875	-	1 140 193
Cantersteen 47, Bruxelles, Belgique	1 257 571	-	0	-	90 602
Safir			3 812	-	
NC		-	3 812	-	

*Éléments au 31 mars 2019

PARTICIPATION (10 à 50%)

AUTRES TITRES

Etat des immobilisations

Cadre A

	Valeur brute en début d'exercice	Apports fusion	Augmentations Acquisitions créances virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement	19 756 413	4 945 464	205 206
Autres postes d'immobilisations incorporelles	3 308 360	34 799 021	242 380 469
TOTAL	23 064 773	39 744 485	242 585 675
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains		810 830	
Constructions sur sol propre		6 204 794	
Constructions sur sol d'autrui		1 878 927	
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.		633 957	
Installations techniques, matériel et outillages ind.	2 198 923	74 438 918	4 495 175
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers	1 674 252	68 770 029	2 429 447
Mat. de transport		40 477 634	2 346 769
Mat. de bureau et info., mobilier	5 389 530	44 525 062	2 316 024
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	36 400	5 364 871	2 206 305
Avances et acomptes		320 148	11 118
TOTAL	9 204 105	240 426 173	15 933 841
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	221 102 259	189 102 699	
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	33 384	1 273 401	1 164 235
TOTAL	221 135 643	190 376 100	1 164 235
TOTAL	253 499 511	433 545 735	259 583 749

Cadre B

	Virement	Diminutions Cession	Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévalua. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement			24 907 083	
Autres postes d'immobilisations incorporelles	205 206	135 315	280 147 329	
TOTAL	205 206	135 315	305 054 412	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains			810 830	
Constructions sur sol propre		12 303	6 192 491	
Constructions sur sol d'autrui			1 878 927	
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.		43 652	590 305	
Installations techniques, matériel et outillages ind.		1 250 837	79 882 179	
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers		8 369 003	64 504 725	
Mat. de transport		316 254	42 508 149	
Mat. de bureau et info., mobilier		221 237	52 009 378	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	5 613 912	876 257	1 117 407	
Avances et acomptes	320 148		11 118	
TOTAL	5 934 050	11 082 543	249 505 510	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		385 329 402	24 875 556	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		102 079	2 368 941	
TOTAL		385 431 481	27 244 497	
TOTAL GENERAL	6 139 256	396 656 340	581 804 419	

Etat des amortissements

Situation et mouvements de l'exercice	Montant au début de l'exercice	Apports	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
Frais d'étab. et développement	19 468 478	4 142 879	841 462		24 452 819
Autres postes d'immo. incorp.	3 229 660	3 192 614	2 838 396	131 020	9 129 650
Terrains			3 582		3 582
Constructions sur sol propre		5 487 743	184 660	12 303	5 660 100
Constructions sur sol d'autrui		2 429 539	83 344	43 651	2 469 232
Ins. gales., agencts. et aménag. des constr.					
Inst. techniques, mat. et outillage indust.	2 189 491	31 363 709	11 825 686	1 077 316	44 301 570
Inst. gales., agenc. et aménagements divers	1 420 873	47 761 404	8 595 035	8 226 770	49 550 542
Matériel de transport		11 892 774	15 230 137	282 388	26 840 522
Mat. de bureau et informatique, mobilier	4 892 307	30 576 940	8 964 151	212 489	44 220 908
Emballages récup. et divers					
Total	37 690 710	95 311 105	24 894 590	9 051 918	173 018 155
Total général	37 690 710	95 311 105	24 894 590	9 051 918	173 018 155
Ventil. mouvements provision amortissements dérogatoires					
Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES	
	Différentiel de durée	Mode Amort. fiscal dégressif exceptionnel	Différentiel de durée	Mode Amort. fiscal dégressif exceptionnel	Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
Frais d'étab. et développement (I)	446 307		-2 762		443 545
Autres postes d'immo. incorp. (II)	446 307		-2 762		443 545
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Ins. gales., agencts. et aménag. des constr.					
Inst. techniques, mat. et outillage indust.					
Inst. gales., agenc. et aménagements divers					
Matériel de transport					
Mat. de bureau, informatique, mobilier					
Emballages récup. et divers.					
Total	446 307		-2 762		443 545
Total général non ventilé	446 307		-2 762		443 545
Frais d'acquisition de titres de participations					
Total général	446 307		-2 762		443 545
Total général non ventilé	446 307		-2 762		443 545

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Apports fusion	Mouvements de l'exercice Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Réglementées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires		422 208	24 099	2 762	443 545
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
Risques et charges					
Provisions pour litiges	2 551 485	10 261 551	1 169 892	3 343 254	10 639 675
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations		30 807 642	1 823 202	3 535 285	29 095 558
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	6 289 161	8 667 009	2 836 102	9 481 488	8 310 783
TOTAL II	8 840 646	19 735 202	5 829 196	16 360 027	48 045 916
Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Apports fusion	Mouvements de l'exercice Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations	6 154 323	61 875			6 216 198
Immobilisations financières	16 616 986				16 616 986
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients		14 572 980	3 809 422	6 014 385	12 368 017
Autres provisions pour dépréciation	2 530 981	1 424 588	920 784	664 777	4 211 576
TOTAL III	25 302 291	16 059 443	4 730 205	6 679 161	39 412 778
TOTAL GENERAL (I+II+III)	34 142 936	66 217 853	10 583 500	23 041 950	87 902 339
<i>Dont dotations et reprises : - d'exploitation</i>			11 599 173	23 256 567	
<i>Dont dotations et reprises : - financières</i>					
<i>Dont dotations et reprises : - exceptionnelles</i>			24 099	2 762	

Etat des créances

	Montant brut	Echéances à moins d'1 an	Liquidité de l'actif Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	16 616 986		16 616 986
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	2 368 941		2 368 941
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	15 814 559		15 814 559
Autres créances clients	189 183 158	189 079 832	103 326
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	227 519	227 519	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	395 507	395 507	
Impôts sur les bénéfices	133 927	133 927	
Taxe sur la valeur ajoutée	25 089 890	25 089 890	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	8 323 395	4 780 489	3 542 906
Groupe et associés (2)	38 932 404	38 932 404	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	13 388 981	13 388 981	
Charges constatées d'avance	7 937 003	7 937 003	
TOTAL	219 935 553	219 935 553	39 455 718

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)			
Autres emprunts obligataires (1)			
Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)			
- à 1 an max. à l'origine			
- à plus d'1 an à l'origine	45 178	45 178	
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	59 362 862	59 216 518	146 344
Fournisseurs et comptes rattachés	128 494 562	128 494 562	
Personnel et comptes rattachés	48 264 670	48 264 670	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	26 841 972	26 841 972	
Impôts sur les bénéfices	501 169	501 169	
Taxe sur la valeur ajoutée	1 030 300	1 030 300	
Obligations cautionnées			
Autres impôts, taxes et assimilés	9 471 032	9 471 032	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	592 437	592 437	
Groupe et associés (2)	4 261 611	4 261 611	
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	16 888 187	16 888 187	
Dettes représentatives de titres empruntés			
Produits constatés d'avance			
	205 697 687	205 697 687	146 344
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	59 718 083		
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	347 693		
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques			

L'emprunt intragroupe de 58 000 000 euros présenté au poste "Emprunts et dettes financières diverses" sera renouvelé au 24 novembre 2019.

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	228 591 751
Distributions	
Dividendes versés	228 591 751
Variations du capital social	47 086 600
Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	-422 208
Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées	443 545
Variation des autres postes	-5 219 530
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	249 981 158
Variations du capital social	
Variations du compte de l'exploitant	
Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport ...	
Variations des écarts de réévaluation	
Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres	
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	1 247 735
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	251 228 893
Variations en cours d'exercice	1 247 735
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	252 476 628
Résultat de l'exercice	27 421 396
Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	280 898 024

Charges à payer et produits à recevoir

Charge à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/05/2019	Exercice clos le 31/05/2018
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	102 693 849	5 012 563
Dette fiscales et sociales	62 198 183	12 330 702
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	341 253	43 680
Autres dettes	2 154 621	
	167 287 906	17 386 945
Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/05/2019	Exercice clos le 31/05/2018
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	28 509 882	9 566 609
Autres créances	8 718 902	690 005
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
	37 228 784	10 256 614

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exercice clos le 31/05/2019	Exercice clos le 31/05/2018
-----------------------------	--------------------------------	--------------------------------

Produits d'exploitation

Produits financiers

Produits exceptionnels

Charges constatées d'avance	Exercice clos le 31/05/2019	Exercice clos le 31/05/2018
-----------------------------	--------------------------------	--------------------------------

Charges d'exploitation	7 937 003	744 400
------------------------	-----------	---------

Charges financières

Charges exceptionnelles

7 937 003

744 400

Détail du résultat exceptionnel

Détail du résultat exceptionnel	Charges	Produits
Charges relatives au PSE	5 010 543	
VNC des actifs cédés	1 230 052	
Amendes et pénalités	231 871	
Dotations amortissements dérogatoires	24 099	
Produit de cession des éléments de l'actif		97 443
Reprises de provisions		4 750 417

Transfert de charges

Nature des transferts de charges	Montant 2019
Transferts de charges d'exploitation	6 162 979
Total	6 162 979

Ventilation du chiffre d'affaires

Ventilation du résultat de l'exercice

Montant 2019

Production vendue de services - France

821 361 713

Production vendue de services - CEE et exportation

1 074 335 462

100 %

100 %