

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2011 B 03581

Numéro SIREN : 340 012 392

Nom ou dénomination : GEOPOST

Ce dépôt a été enregistré le 03/04/2024 sous le numéro de dépôt 11282

**CERTIFIÉ CONFORME
 À L'ORIGINAL**
 25 mars 2024

ACTIF DU BILAN AU 31.12.2023

COMPTES SOCIAUX

REF ANNEXE	En milliers d'euros	Exercice clos le 31.12.2023			Exercice clos le 31.12.2022
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
	ACTIF IMMOBILISE				
	Immobilisations incorporelles	76 879	42 359	34 520	30 353
	Immobilisations corporelles	4 115	4 009	106	171
	Immobilisations financières	6 081 984	897 245	5 184 739	5 740 597
	TOTAL I	6 162 978	943 613	5 219 365	5 771 121
	ACTIF CIRCULANT				
	Avances, acomptes versés s/commandes				
	Créances d'exploitation	15 506	3 235	12 271	12 283
	Créances diverses	467 710	14 669	453 041	376 830
	Disponibilités	29 779		29 779	13 689
	TOTAL II	512 995	17 904	495 091	402 802
	COMPTES DE REGULARISATION				
	Charges constatées d'avance	1 695		1 695	1 334
	Ecart de conversion Actif	90 981		90 981	74 620
	TOTAL III	92 676	0	92 676	75 954
	TOTAL GENERAL (I + II + III)	6 768 649	961 517	5 807 132	6 249 877



PASSIF DU BILAN AU 31.12.2023

COMPTES SOCIAUX

REF ANNEXE	En milliers d'euros	Exercice clos le 31.12.2023	Exercice clos le 31.12.2022
	CAPITAUX PROPRES		
	Capital	701 573	701 573
	Prime d'émission	149 914	149 914
	Réserve légale	70 157	70 157
	Réserves indisponibles	342	342
	Report à nouveau	987 130	969 038
	Résultat de l'exercice	-605 366	80 745
	Total I	1 303 750	1 971 769
	Provisions pour risques et charges	103 165	90 669
	Total II	103 165	90 669
	DETTES		
	Dettes Financières		
	Emprunts et dettes financières	2 794	7 206
	Emprunts et dettes financières (Groupe)	3 862 720	3 712 859
	Dettes d'exploitation		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	85 784	73 569
	Dettes fiscales et sociales	13 746	12 140
	Dettes diverses		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	396 858	363 421
	Total III	4 361 902	4 169 195
	COMPTES DE REGULARISATION		
	Produits constatés d'avance		
	Ecart de conversion Passif	38 315	18 244
	Total IV	38 315	18 244
	TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	5 807 132	6 249 877

COMPTE DE RESULTAT AU 31.12.2023

COMPTES SOCIAUX

REF ANNEXE	En milliers d'euros	Exercice clos le 31.12.2023	Exercice clos le 31.12.2022
	Produits d'exploitation		
	Chiffre d'affaires	94 982	83 346
	Subventions d'exploitation	118	61
	Reprises sur provisions, transfert de charges	14 967	1 365
	Autres produits	9	155
	Total I	110 076	84 927
	Charges d'exploitation		
	Autres achats et charges externes	112 738	81 720
	Impôts, taxes et versements assimilés	1 771	1 752
	Salaires et traitements	27 058	25 706
	Charges sociales	12 513	12 127
	Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	13 817	9 671
	Dotations aux provisions sur actif circulant	120	2 845
	Dotations aux provisions pour risques et charges	614	14 608
	Autres charges	280	251
	Total II	168 911	148 680
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-58 835	-63 753
	Opérations en commun		
	Quote-part de résultat GIE		
	Produits financiers		
	De participations	279 181	428 700
	Autres intérêts et produits assimilés	60 550	43 943
	Reprises sur provisions et transferts de charges	257 633	99 489
	Différences positives de change	585	1 466
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total III	597 949	573 598
	Charges financières		
	Dotations aux amortissements et aux provisions	747 482	326 508
	Intérêts et charges assimilées	113 119	98 378
	Différences négatives de change	2 928	4 235
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	282 462	
	Total IV	1 145 991	429 121
	RESULTAT FINANCIER (III - IV)	-548 042	144 477
	RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV - IX)	-606 877	80 724

COMPTE DE RESULTAT AU 31.12.2023

COMPTES SOCIAUX

REF ANNEXE	En milliers d'euros	Exercice clos le 31.12.2023	Exercice clos le 31.12.2022
	Produits exceptionnels		
	Sur opérations de gestion	0	1
	Sur opérations en capital	1 552	0
	Reprises sur provisions et transferts de charges	48	126
	Total V	1 600	127
	Charges exceptionnelles		
	Sur opérations de gestion	93	0
	Sur opérations en capital	0	0
	Dotations aux amortissements et aux provisions	0	0
	Total VI	93	0
	RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)	1 507	127
	Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (VII)	0	0
	Impôts sur les bénéfices (VIII)	-4	106
	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (I - II + III - IV + V - VI - VII)	-605 366	80 745

GEOPOST S.A.

Annexe aux comptes sociaux

arrêtés au 31 décembre 2023

L'exercice a une durée de douze mois et couvre la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023.

1. Evénements significatifs

- Geopost SA a acquis en 2022 C Chez vous à hauteur de 95% avec un complément de prix d'acquisition payé en 2023, pour un montant de 4 699 K€.
- Geopost SA a acheté des titres de la société Pour de Bon, pour un montant de 4 545 K€.
- Geopost SA a cédé la totalité de ses titres SRT Group, pour une valeur d'un euro à Mutares Holding 67 GmbH, incluant une trésorerie nette de 45 M€. Geopost SA a renoncé à son compte-courant en décidant d'une incorporation du capital avant la cession. Il en résulte une moins-value sociale de 282 462 K€, dont 66 620 K€ déjà provisionnés en 2022. En complément, une fiducie comportant deux compartiments a été constituée à hauteur de 26 792 K€ pour couvrir des engagements futurs. La totalité des actifs mis en fiducie a été provisionnée en risques et charges. Depuis 2022, Geopost SA a considéré SRT Group comme hors de son activité stratégique à compter de 2022, et après l'accord de cession de août 2023 avec Mutares Holding 67 GmbH, a reclassé ses titres en valeurs mobilières de placement. En conséquence, la cession a été enregistrée en net dans le résultat financier de Geopost SA.
- Geopost SA a créé une société en Argentine, dont la raison sociale est DPD Argentina, pour un montant de 527 K USD (soit 498 K€).
- Geopost SA a augmenté sa participation dans sa filiale Geopost Espana SL, en apportant les titres qu'elle détenait dans SEUR SA, pour un montant de 52 039 K€.
- Geopost SA a augmenté le capital de sa filiale DPD Eurasia LLC, pour un montant de 1 136 K€.

2. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 08 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général.

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

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

2.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Les amortissements économiques sont calculés suivant le mode linéaire sur la durée de vie, qui est par nature d'immobilisation la suivante :

- | | |
|----------------------------------|------------|
| • Logiciels | 1 à 5 ans |
| • Agencements et installations | 3 à 10 ans |
| • Matériel de transport | 3 à 5 ans |
| • Matériel et mobilier de bureau | 5 à 10 ans |
| • Matériel informatique | 3 à 5 ans |

2.2. Immobilisations financières

Les titres de participation sont inscrits au bilan pour leur valeur d'acquisition. Cette valeur est ramenée à la valeur d'utilité lorsque celle-ci est inférieure au coût d'acquisition.

La valeur d'utilité est déterminée par référence à l'actif net comptable, consolidé de la participation et corrigé des plus-values latentes. Les plus-values latentes sont appréciées en comparant la Valeur d'Entreprise nette des dettes financières portées par la participation, à la quote-part de situation nette consolidée. L'estimation de la Valeur d'Entreprise est fondée sur la rentabilité de la participation, approchée par la méthode des flux nets de liquidités actualisés, et par la méthode des comparables (moyenne des multiples de transactions comparables).

Si la valeur d'utilité ainsi déterminée est inférieure à la valeur d'acquisition, une provision est comptabilisée, afin de déprécier, dans l'ordre, les titres de participation, les créances rattachées aux participations, les comptes-courants, et si besoin, une provision complémentaire pour risques et charges est constatée.

Les frais relatifs à l'acquisition de participations sont comptabilisés en charges quand ils sont constatés.

2.3. Dettes et créances en devises

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

Les écarts résultant de cette conversion sont inscrits au bilan dans le poste intitulé "Différences de conversion – actif" ou "Différences de conversion – passif".

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

2.4. Provisions pour risques et charges

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

2.5. *Produits d'exploitation*

Le chiffre d'affaires est enregistré lors de la réalisation des prestations.
Il comprend la facturation de l'assistance générale fournie aux filiales du groupe, ainsi que la refacturation des charges supportées pour le compte des sociétés du groupe.

2.6. *Produits financiers*

Les dividendes des filiales et participations sont comptabilisés en produits financiers à la date de décision de la distribution par les assemblées générales des sociétés concernées.
Les produits financiers comprennent également les intérêts perçus au titre des avances financières accordées aux filiales : ils sont classés dans le poste "Autres intérêts et produits assimilés".

3. Informations complémentaires relatives aux états financiers

Toutes les données chiffrées ci-après sont exprimées en milliers d'euros sauf mention particulière.

3.1. *Immobilisations incorporelles et corporelles*

VALEURS BRUTES

Libellés	31/12/2022	Acquisitions	Cessions, mises au rebut	Reclassement	31/12/2023
Logiciels	1 084				1 084
Autres immobilisations incorp.	41 060			16627	57 687
Immo. Incorporelles en cours	16 858	18 108		-16858	18 108
Immobilisations Incorporelles	59 002	18 108	0	-231	76 879
Agencements	1 247				1 247
Matériel de transport	1		1		0
Matériel informatique	2 433	43			2 476
Mobilier	392				392
Immobilisations Corporelles	4 073	43	1	0	4 115
Total des Immobilisations	63 075	18 151	1	-231	80 994

AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

GEOPOST
Société Anonyme au capital de 701.573.487 euros
26, rue Guynemer – 92130 Issy-les-Moulineaux
RCS Nanterre B 340 012 392

Libellés	31/12/2022	Dotations	Cessions, mises au rebut	Reclassement	31/12/2023
Logiciels	1 084				1 084
Autres immobilisations incorp.	27 565	13 709			41 274
Immobilisations Incorporelles	28 649	13 709	0	0	42 358
Agencements	1 245	1			1 246
Matériel de transport	1		1		0
Matériel informatique	2 269	103			2 372
Mobilier	389	4			393
Immobilisations Corporelles	3 904	108	1	0	4 011
Total Immobilisations	32 553	13 817	1	0	46 369

VALEURS NETTES

Libellés	31/12/2022	Augmentation	Diminution	31/12/2023
Logiciels	0			0
Autres immobilisations incorp.	13 494	16 627	13 709	16 412
immo. incorporelles en cours	16 858	18 108	16 858	18 108
Immobilisations Incorporelles	30 352	34 735	30 567	34 520
Agencements	2		1	1
Matériel de transport	0			0
Matériel informatique	164	43	103	104
Mobilier	4		4	0
Immobilisations Corporelles	170	43	108	105
Total des Immobilisations	30 522	34 778	30 675	34 625

3.2. Immobilisations financières

Ventilation des immobilisations financières - Montants bruts

Libellés	31/12/2022	Augmentation	Diminution	Reclassement	31/12/2023
Titres de Participation	4 618 822	6 533		-84 773	4 540 582
Créances rattachées aux participations	1 557 079	137 572	180 113		1 514 538
Dépôts et cautionnements	64	9			73
Créances diverses	0				0
Immobilisations Financières	6 175 965	144 114	180 113	-84 773	6 055 193

Le reclassement correspond, d'une part, au transfert de la provision concernant SRT du compte « titres de participation » au compte « valeurs mobilières de placement » pour un montant de 72 921 K€, et d'autre part d'un retraitement de la comptabilisation de la couverture en SGD relative à Ninja Van.

GEOPOST
Société Anonyme au capital de 701.573.487 euros
26, rue Guynemer – 92130 Issy-les-Moulineaux
RCS Nanterre B 340 012 392

Détail des titres de participation

TITRES	31/12/2022	Acquisitions ou fusions	Cessions ou reclassements	31/12/2023
Aramex	458 512	0	0	458 512
DPD Argentina	0	498	0	498
EMS Chronopost Burkina	180	0	0	180
Speedy	89 091	0	0	89 091
JLPG	57 367	0	0	57 367
DPD Croatia	3 354	0	0	3 354
GeoPost IMDH GmbH	1 003 412	0	0	1 003 412
Armadillo Holding GmbH	75 000	0	0	75 000
GeoPost Espana SL	288 234	52 039	0	340 273
SEUR SA	52 039	0	52 039	-0
DPD Eesti	1 280	0	0	1 280
Sodexi	7 651	0	0	7 651
Chronopost SA	72 730	0	0	72 730
DPD France	185 037	0	0	185 037
PickUp Services SA	24 077	0	0	24 077
PickUp Logistics	51 751	0	0	51 751
Resto In	31 126	0	0	31 126
SRT Group	72 721	200	72 921	-0
Keyopstech	35	0	0	35
Epicery	34 269	0	0	34 269
GLPU	10 978	0	0	10 978
Pour de Bon	4 545	0	0	4 545
C Chez Vous	62 515	4 699	0	67 214
Lenton Ltd Group	63 305	0	0	63 305
DPD Hungaria	8 694	0	0	8 694
DPDgroup IT Solutions Hungaria L.L.C.	2 670	0	0	2 670
DTDC	26 918	0	0	26 918
BRT Gruppo	1 045 481	0	0	1 045 481
DPD Latvia	984	0	0	984
DPD Lithuania	5 400	0	0	5 400
Chronopost Maroc	955	0	0	955
Chrono Diali Maroc	1 397	0	0	1 397
DPD Polska	50 025	0	0	50 025
DPDgroup IT Solutions Polska	6 832	0	0	6 832
DPD Portugal	14 186	0	0	14 186
DPD Laser	31 935	0	0	31 935
Ninja Logistics Pte	482 362	0	11 852	470 510
GeoPost South East Asia	7	0	0	7
DPD Slovenia	2 686	0	0	2 686
Yurtici Kargo	72 880	0	0	72 880
GeoPost Holdings Ltd	164 690	0	0	164 690
GeoPost Americas	17 437	0	0	17 437
DPD Eurasia LLC	2 963	1 136	0	4 099
Guangzhou DPD&CO Ltd	7 950	0	0	7 950
Bosta	1 285	0	0	1 285
GeoPost Participations	37	0	0	37
Covifi 12	15	0	0	15
Covifi 13	15	0	0	15
Covifi 14	15	0	0	15
Covifi 15	15	0	0	15
Interattica	20 657	0	0	20 657
Localz	926	0	0	926
Shiptify	200	0	0	200
Total titres	4 618 822	58 572	136 812	4 540 582

GEOPOST
Société Anonyme au capital de 701.573.487 euros
26, rue Guynemer – 92130 Issy-les-Moulineaux
RCS Nanterre B 340 012 392

Détail des créances financières et des prêts

	Montant Brut	Dont à moins d'un an	Dont à plus d'un an
DPD Belgium	53 264	1 014	52 250
Biocair Belgium	160	0	160
Chronopost Burkina	17	17	0
DPD Schweiz	17 195	478	16 717
CHRONO Côte-d'Ivoire	995	0	995
DPD Croatie	10 628	128	10 500
DPD CZ s.r.o.	63 500	300	63 200
GeoPost IMDH	90 891	961	89 930
DPD GeoPost Deutschland	230 178	37 910	192 268
Armadillo GmbH	75 886	1 558	74 328
Biocair Germany	1 120	255	865
DPD Immobilien GmbH	37 353	4 432	32 921
SEUR GeoPost	29 258	458	28 800
GeoPost Espana	66 043	443	65 600
Chronopost	64 013	4 391	59 622
DPD France	147 020	13 997	133 022
PickUp Logistics	551	551	0
Resto In	17 625	3 849	13 776
PickUp Personal Services	4 480	130	4 350
Interattica	5 237	0	5 237
Linehaul Express	3 707	3 707	0
Lenton	5 304	5 304	0
DPD Hungaria	11 439	39	11 400
DPD Kazakhstan	375	25	350
Chrono Maroc	1 530	30	1 500
Snell Transport	1 702	204	1 498
DPD Polska	106 121	23 162	82 959
DPD Laser	17 272	9 357	7 915
Biocair South Africa	996	996	0
Biocair Singapore	535	440	95
DPD Slovakia	17 816	16	17 800
GeoPost UK Ltd	6 936	6 936	0
GeoPost Holdings Ltd	342 962	15 782	327 180
Biocair International	37 919	16 747	21 172
City Sprint	14 405	597	13 808
GeoPost Americas	27 578	27 578	0
Biocair inc. US	2 527	39	2 489
TOTAL	1 514 538	181 831	1 332 707

Ventilation des provisions pour dépréciation des immobilisations financières

Provisions	31/12/2022	Dotations	Reprises	31/12/2023
Participations	323 596	570 190	95 017	798 769
Créances rattachées aux participations	111 772		13 295	98 477
Immobilisations Financières	435 368	570 190	108 312	897 246

Détail des provisions sur titres de participation

Provisions sur titres	31/12/2022	Dotations financières	Reprises financières	31/12/2023
Aramex	0	97 194		97 194
Speedy	7 879		7 879	0
Guangzhou DPD Co Ltd	7 950			7 950
ARMADILLO HOLDING	75 000			75 000
PickUp Logistics (ex Store)	51 751			51 751
Resto In	31 126		1	31 125
SRT Group	66 620		66 620	0
Keyopstech (ex COVIFI 7)	35			35
GLPU	6 074	4 904		10 978
Epicery	27 101	528		27 629
Pour de Bon	4 545		2 480	2 065
C Chez Vous	0	2 029		2 029
Interattica	20 657			20 657
BRT	0	463 820		463 820
Chrono Diali	940	433		1 373
DGITS Polska	3 854		600	3 254
GeoPost South East Asia	0	7		7
GeoPost Americas	17 437		17 437	0
DPD Eurasia	2 627	1 275		3 902
TOTAL	323 596	570 190	95 017	798 769

Provisions pour dépréciation des créances sur participations

Provisions sur créances	31/12/2022	Dotations financières	Reprises financières	31/12/2023
Chronopost Côte-d'Ivoire	995			995
Armadillo Holding	74 328			74 328
PickUp Store	600			600
Resto In	17 317			17 317
Interattica	5 237			5 237
GeoPost Americas	13 295		13 295	0
TOTAL	111 772	0	13 295	98 477

3.3. Créances d'exploitation et créances diverses

GEOPOST
Société Anonyme au capital de 701.573.487 euros
26, rue Guynemer – 92130 Issy-les-Moulineaux
RCS Nanterre B 340 012 392

	Montant Brut	Dont à moins d'un an	Dont à plus d'un an
Créances d'exploitation	15 506	15 506	
Créances diverses	467 710	467 710	
TOTAL	483 216	483 216	0

Les créances diverses regroupent les créances sociales et fiscales, ainsi que les comptes-courants de trésorerie avec les filiales du groupe.

Provisions pour dépréciation des créances d'exploitation et des créances diverses

Provisions sur créances d'exploitation et diverses	31/12/2022	Augmentations	Diminutions	31/12/2023
Chronopost Algérie	704			704
PickUp Store	2 116	2 103		4 219
Keyopstech	10 417	720	15	11 122
Resto In	204		111	93
Pour de Bon	1 655		1 655	0
DPD Russie	871	120		991
GeoPost South East Asia	0	423		423
Clients la Boutique France	335		49	286
Réduction impôt mécénat	114		48	66
TOTAL	16 416	3 366	1 878	17 904

3.4. Comptes de régularisation

Ce poste comprend principalement :

- Les écarts de conversion actif résultant de la revalorisation au cours de clôture des prêts suivants, dont les principaux sont :
 - 45 429 K GBP à Geopost Holdings Ltd : 22 543 K€
 - 14 906 K GBP à Geopost Holdings Ltd : 7 396 K€
 - 22 000 K GBP à Geopost Holdings Ltd : 963 K€
 - 17 000 K GBP à Geopost Holdings Ltd : 1 185 K€
 - 185 000 K GBP à Geopost Holdings Ltd : 9 605 K€
 - 5 811 K GBP à DPD UK Ltd : 374 K€
 - 1 000 K GBP à Biocair International : 180 K€
 - 1 000 K GBP à Biocair International : 232 K€
 - 460 000 K PLN à DPD Polska : 2 317 K€
 - 148 214 K ZAR à DPD Laser : 7 488 K€
 - 130 000 K ZAR à DPD Laser : 1 088 K€
 - 15 000 K ZAR à DPD Laser : 192 K€
 - 15 000 K ZAR à DPD Laser : 213 K€
 - 16 000 K ZAR à DPD Laser : 153 K€
 - 10 000 K ZAR à Biocair South Africa : 135 K€
 - 4 000 K ZAR à Biocair South Africa : 74 K€

GEOPOST
Société Anonyme au capital de 701.573.487 euros
26, rue Guynemer – 92130 Issy-les-Moulineaux
RCS Nanterre B 340 012 392

- Les écarts de conversion passif résultant de la revalorisation au cours de clôture des prêts suivants, dont les principaux sont :
 - 22 084 K USD à Geopost Americas : 2 919 K€
 - 2 252 K USD à Geopost Americas : 37 K€
- Les charges constatées d'avance : 1 695 K€

3.5. *Capitaux propres*

	31/12/2022	Affectation du Résultat 2022	Distribution de dividende	Résultat 2023	31/12/2023
Capital	701 573				701 573
Primes d'émission	149 915				149 915
Réserve légale	70 157				70 157
Réserves indisponibles	342				342
Report à nouveau	969 037	18 092			987 129
Résultat	80 745	-80 745		-605 366	-605 366
Dividende versé		62 653	-62 653		0
TOTAL	1 971 769	0	-62 653	-605 366	1 303 750

- Le capital est composé au 31/12/2023 de 701 573 487 actions ordinaires de 1 euro totalement libérées.
 La Poste détient 99,99 % du capital.

3.6. *Tableau des provisions pour risques et charges*

	31/12/2022	Dotations	Reprises	31/12/2023
Prov. pour risques de change	74 620	58 117	74 620	58 117
BRT	14 000		14 000	0
Fiducies SRT	0	26 792		26 792
GLPU	0	14 558		14 558
Keyopstech	0	1 422		1 422
Interattica	987			987
Litiges prud'hommaux	608	440	608	440
divers	453	408	13	848
Autres provisions	16 048	43 620	14 621	45 047
TOTAL	90 668	101 737	89 241	103 164

3.7. *Dettes financières*

GEOPOST
Société Anonyme au capital de 701.573.487 euros
26, rue Guynemer – 92130 Issy-les-Moulineaux
RCS Nanterre B 340 012 392

	31/12/2023	Dont à moins d'un an	Dont de 1 an à 5 ans	Dont à plus de 5 ans
Etablissements de Crédit	2 794	2 794		
Emprunts La Poste	3 810 471	511 182	1 024 446	2 274 843
Intérêts courus non échus	52 249	52 249		
TOTAL	3 865 514	566 225	1 024 446	2 274 843

- Le montant figurant en emprunts et dettes auprès des établissements de crédit correspond à des soldes créditeurs de banques. Ces soldes créditeurs de banques incluent les remontées des comptes bancaires des filiales adhérant aux systèmes de cash pooling établis par Geopost SA.

- Les emprunts souscrits auprès de La Poste s'analysent comme suit :

GEOPOST
Société Anonyme au capital de 701.573.487 euros
26, rue Guynemer – 92130 Issy-les-Moulineaux
RCS Nanterre B 340 012 392

Libellé	Devise	Montant	Date de souscription	Durée restant à courir	Echéance
Emprunt La Poste long terme	K €	90 000	19/07/2010	7 ans	20/07/2030
Emprunt La Poste long terme	K €	488 000	22/12/2014	1 an	22/12/2024
Emprunt La Poste long terme	K €	63 000	30/03/2015	2 ans	30/03/2025
Emprunt La Poste long terme	K €	50 000	15/06/2015	2 ans	15/06/2025
Emprunt La Poste long terme	K €	75 000	04/01/2016	3 ans	04/01/2026
Emprunt La Poste long terme	K €	232 000	19/05/2016	3 ans	19/05/2026
Emprunt La Poste long terme	K €	8 246	18/07/2016	3 ans	18/07/2026
Emprunt La Poste long terme	K €	34 000	27/12/2016	3 ans	27/12/2026
Emprunt La Poste long terme	K €	453 500	13/01/2017	4 ans	13/01/2027
Emprunt La Poste long terme	K €	72 110	19/12/2018	5 ans	19/12/2028
Emprunt La Poste long terme	K €	25 000	19/12/2018	5 ans	19/12/2028
Emprunt La Poste long terme	K €	66 000	12/04/2019	6 ans	12/04/2029
Emprunt La Poste long terme	K €	42 056	07/05/2019	6 ans	07/05/2029
Emprunt La Poste long terme	K €	13 700	25/07/2019	6 ans	25/07/2029
Emprunt La Poste long terme	K €	40 000	27/08/2019	6 ans	27/08/2029
Emprunt La Poste long terme	K €	25 000	18/11/2019	6 ans	18/11/2029
Emprunt La Poste long terme	K €	70 000	13/12/2019	6 ans	13/12/2029
Emprunt La Poste long terme	K €	510 000	07/01/2020	7 ans	07/01/2030
Emprunt La Poste long terme	K €	12 000	15/01/2020	7 ans	15/01/2030
Emprunt La Poste long terme	K €	18 200	29/07/2020	7 ans	29/07/2030
Emprunt La Poste long terme	K €	28 400	09/07/2020	7 ans	09/07/2030
Emprunt La Poste long terme	K €	7 400	27/08/2020	7 ans	27/08/2030
Emprunt La Poste long terme	K €	72 500	17/03/2021	8 ans	17/03/2031
Emprunt La Poste long terme	K €	33 000	28/07/2021	8 ans	28/07/2031
Emprunt La Poste long terme	K €	9 000	30/05/2021	8 ans	29/08/2031
Emprunt La Poste long terme	K €	289 000	22/09/2021	8 ans	22/09/2031
Emprunt La Poste long terme	K €	412 000	29/10/2021	8 ans	29/10/2031
Emprunt La Poste long terme	K €	81 000	13/12/2021	8 ans	13/12/2031
Emprunt La Poste long terme	K €	27 000	09/02/2022	9 ans	09/02/2032
Emprunt La Poste long terme	K €	51 000	16/06/2022	9 ans	16/06/2032
Emprunt La Poste long terme	K €	5 700	29/07/2022	9 ans	29/07/2032
Emprunt La Poste long terme	K €	4 375	25/07/2022	9 ans	25/07/2032
Emprunt La Poste long terme	K €	7 600	29/09/2022	9 ans	29/09/2032
Emprunt La Poste long terme	K €	68 000	14/02/2023	10 ans	14/02/2033
Emprunt La Poste long terme	K €	50 000	12/07/2023	10 ans	12/07/2033
Emprunt La Poste long terme	K €	26 000	28/11/2023	10 ans	28/11/2033
Emprunt La Poste long terme	K €	24 000	28/11/2023	10 ans	28/11/2033
Emprunt La Poste long terme	K GBP	185 000	05/01/2022	9 ans	05/01/2032
contre-valeur en :	K €	212 876			
Emprunt La Poste long terme	K GBP	12 000	20/03/2023	10 ans	20/03/2031
contre-valeur en :	K €	13 808			
TOTAL K€		3 810 471			

- Geopost SA a souscrit cinq nouveaux emprunts auprès de La Poste, dont quatre pour un montant total de 168 000 K€, et un en devise pour 12 000KGBP.

Dettes d'exploitation et dettes diverses

	Montant	Dont à moins d'un an	Dont à plus d'un an
Dettes fournisseurs	12 720	12 720	
Dettes sur acquisition de titres	41 150	41 150	
Fournisseurs- charges à payer	31 954	31 954	
Dettes sociales	13 199	13 199	
Dettes fiscales	545	545	
Autres dettes	394 461	394 461	
TOTAL	494 029	494 029	0

Les dettes fournisseurs sont intégralement dues le 31 janvier 2023.

Les autres dettes regroupent les comptes-courants de trésorerie avec les filiales du groupe et les jetons de présence du 2^{ème} semestre 2023.

3.8. Chiffre d'Affaires

Le chiffre d'affaires est constitué de redevances d'assistance générale et de refacturation de frais divers aux sociétés du groupe.

	2023	2022
Redevances d'assistance générale	81 667	75 478
Refacturation de frais	13 315	7 868
TOTAL	94 982	83 346

3.9. Résultat financier

	2023	2022
Charges financières	-113 119	-98 378
Dividendes reçus	279 181	428 700
Produits financiers	60 550	43 943
Résultat de change	-2 343	-2 769
Charges nettes sur cession de VMP	-282 462	0
Provisions : Reprises - Dotations	-489 849	-227 019
TOTAL	-548 042	144 477

Les charges financières de 2023 concernent les intérêts relatifs au compte de trésorerie de La Poste, les intérêts sur les emprunts souscrits auprès de La Poste et de filiales, les intérêts sur les découverts bancaires et ceux relatifs aux comptes-courants de trésorerie des filiales.

Les charges nettes sur cession de VMP correspondent à la perte constatée lors de la cession de SRT.

GEOPOST
Société Anonyme au capital de 701.573.487 euros
26, rue Gynemer – 92130 Issy-les-Moulineaux
RCS Nanterre B 340 012 392

Les principaux dividendes reçus proviennent de :

	2023	2022
GeoPost Holdings Ltd	162 239	279 275
Chronopost	40 000	44 000
DPD France	30 000	30 000
GeoPost Espana	0	17 000
PickUp	15 000	0
BRT Spa	0	11 750
Aramex	10 100	0
DPD Polska	0	11 217
Speedy	10 063	7 667
Yurtiçi Kargo	8 612	8 133

Les autres produits financiers comprennent essentiellement les intérêts sur les prêts et les avances en compte-courant accordés aux filiales.

Les mouvements de provisions de 2023 comprennent essentiellement les dotations suivantes :

- 463 820 K€ sur les titres BRT.
- 97 194 K€ sur les titres Aramex.
- 16 792 K€ sur la fiducie « litigation » créée suite à la cession de SRT.
- 10 000 K€ sur la fiducie « sensitivités » créée suite à la cession de SRT.
- 14 558 K€ sur la situation nette de GLPU.
- 4 903 K€ sur les titres GLPU.

Et les reprises de provisions suivantes :

- 66 620 K€ sur les titres SRT Group.
- 17 437 K€ sur les titres Geopost Americas.
- 14 000 K€ sur la situation nette de BRT.
- 13 295 K€ sur les prêts Geopost Americas.
- 7 879 K€ sur les titres Speedy.

3.10. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel, d'un montant de 1 507 K€, est constitué principalement des éléments suivants :

- 492 K€ de plus-value sur la cession de Parceline Ltd.
- 614 K€ de complément de prix sur la cession de Packlink.
- 445 K€ de complément de prix sur la cession de Tigers.

3.11. *Détail des charges à payer et des produits à recevoir*

Le détail s'analyse comme suit :

Charges à payer	Montant
Fournisseurs, factures non parvenues	21 986
Groupe, factures non parvenues	5 370
Personnel, charges à payer	7 352
Organismes sociaux, charges à payer	5 747
Etat, charges à payer	545
Intérêts courus sur emprunts à payer	52 249
TOTAL	93 249

Produits à recevoir	Montant
Clients, factures à établir	0
Filiales, factures à établir	1 250
Etat, crédit de TVA	2 000
Fournisseurs, avoirs à recevoir	0
Intérêts courus sur prêts à recevoir	31 757
Dividendes à recevoir	17
TOTAL	35 024

4. **Autres informations**

4.1. *Engagements donnés et reçus*

4.1.1. *Engagements donnés*

Geopost SA s'est porté caution de certaines de ses filiales, pour les contrats ci-dessous :

- Contrats de location immobilière de sa filiale DPD Geopost Deutschland pour un montant de 36 440 K€.
- Garantie pour le Hub unit 1 Iconix Park de Biocair UK pour un montant de 1.9 M£ à courir jusqu'en septembre 2024.
- Garantie pour le Hub unit 15 Sawston de Biocair UK pour un montant de 0.3 M£ à courir jusqu'en septembre 2024.
- Garantie pour le loyer du Hub 5 de DPD UK pour un montant de 15.5 M£ à courir jusqu'en septembre 2028.
- Garantie des montants autres que le loyer du Hub 5 de DPD UK pour un montant de 15 M£ à courir jusqu'en septembre 2028.
- Garantie donnée à Geopost Espana dans le cadre de l'acquisition de la société TIPSA, pour un montant de 3.5 M€.
- Garantie pour les loyers d'un entrepôt de Biocair UK en Ecosse pour un montant de 0.15 M£ à courir jusqu'en octobre 2031.
- Garantie donnée à Renault Trucks, pour le compte de LUdev, de payer les loyers de matériel roulant électrique, en cas de défaut de LUdev, pour un montant de 3.5 M€.
- Garantie pour le Lisbon Hub de DPD Portugal pour un montant de 1.5 M€ à courir jusqu'en juin 2039.

GEOPOST
Société Anonyme au capital de 701.573.487 euros
26, rue Guynemer – 92130 Issy-les-Moulineaux
RCS Nanterre B 340 012 392

- Afin de minimiser les risques liés aux fluctuations de devises sur les titres Ninja Van et Aramex, deux instruments de couverture a été mise en place, dont les notionnels portent respectivement sur 502 millions de SGD et 1 547 millions d’AED pour des cours garantis respectivement à 1,53 SGD / EUR et 3,87 AED /EUR.
- Garantie ING Belgium pour un montant de 30 M€, à courir jusqu’au 30/03/2028.
- Garantie ING Luxemburg pour un montant de 4 M€, à courir jusqu’au 30/03/2028.
- Garantie ING Nederland pour un montant de 50 M€, à courir jusqu’au 01/09/2027.
- Garantie Commerzbank pour un montant de 100 M€, relative au cash-pooling de DPD Germany.
- Garantie Commerzbank pour un montant de 60 M€, relative au cash-pooling de Geopost IMDH.
- Garantie pour le Hub de Bow Bromley de DPD UK pour un montant de 100 M£ à courir jusqu’en décembre 2045.
- Garantie pour le Hub de SEUR SA pour un montant de 95 M€.
- Garantie pour Goodman Amsterdam Logistics pour un montant de 1.24 M€.
- Garantie bancaire en faveur de de Cathay Pacific pour un montant de 26 M HKD, concernant Lenton Group.
- Lettre de confort pour Epicery, pour un montant de 0.25 M€.

Geopost SA assure son soutien financier à ses filiales le cas échéant.

4.1.2. Engagements reçus

Néant.

4.1.3. Loyers à payer

Le montant des loyers à payer pour l’immeuble Lemnys, jusqu’à l’échéance des baux en cours, s’élève à 21 389 K€.

4.2. Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires de commissariat aux comptes au titre de l’exercice 2023 s’élève à 373 K€.

4.3. Jetons de présence

La jetons de présence versés aux administrateurs pour l’exercice 2023 sont intégralement déductibles pour le calcul de l’impôt sur les sociétés.

4.4. Effectif moyen

	2023	2022
Cadres	203	183
Agents de maîtrise	6	18
TOTAL	209	201

4.5. Consolidation

Les comptes de Geopost SA sont consolidés par la méthode de l'intégration globale dans les comptes de La Poste.

4.6. Eléments concernant les entreprises liées

En milliers d'Euros	2023	2022
Clients et comptes rattachés	13 959	13 517
Autres créances	459 269	384 388
Emprunts et dettes financières divers	3 862 720	3 712 859
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 966	10 680
Dettes sur immobilisations	0	0
Autres dettes	394 298	363 232
Produits d'exploitation	94 931	82 878
Produits financiers	339 650	472 176
Charges d'exploitation	16 145	13 276
Charges financières	113 045	98 286

4.7. Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

Depuis le 1^{er} janvier 1995, Geopost SA est intégrée dans le groupe fiscal de La Poste.

Le solde des déficits fiscaux reportables créés pendant la période d'intégration fiscale s'élève à 985 228 K€ à fin décembre 2023.

5. Evénements postérieurs à la clôture

5.1 Divers

Néant.



Société Anonyme au capital de 701.573.487 euros
26 rue Guynemer – 92130 Issy les Moulineaux
RCS NANTERRE 340 012 392
(la « Société »)

PROCES-VERBAL
DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE
DU 15 MARS 2024

L'Actionnaire de la société Geopost SA a été dûment convoqué par le Conseil d'Administration en Assemblée Générale Mixte, le 15 mars 2024 à 9h30.

La feuille de présence a été émargée par chaque membre présent à l'Assemblée lors de son entrée en séance.

Monsieur Philippe WAHL préside l'Assemblée en sa qualité de Président du Conseil d'Administration.

La Poste SA, représentée par Monsieur Philippe WAHL est désignée comme scrutateur.

Monsieur Josselin LUCAS est désigné comme secrétaire.

Messieurs Eric AMATO, représentant le Cabinet KPMG S.A, et Jean-Philippe MATHOREZ, représentant le Cabinet MAZARS SA, Commissaires aux Comptes titulaires, ont été régulièrement convoqués.

La feuille de présence, arrêtée et certifiée exacte par le Bureau ainsi constitué, permet de constater que l'Actionnaire présent ou représenté possède plus du cinquième des actions composant le capital social de la Société et ayant le droit de vote.

En conséquence, l'Assemblée est déclarée régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Le Président met à la disposition de l'Actionnaire :

- une copie de la lettre de convocation de l'Actionnaire,
- une copie des lettres de convocation des Commissaires aux comptes,
- la feuille de présence et les pouvoirs de l'Actionnaire représenté,
- un exemplaire des statuts de la Société.

Il dépose également les documents suivants qui vont être soumis à l'Assemblée :

- le rapport du Conseil d'Administration,
- les rapports des Commissaires aux Comptes,
- le projet des résolutions,
- le projet de statuts de la Société modifiés.

Le Président fait observer que la présente Assemblée a été convoquée conformément aux dispositions légales et réglementaires du Code de commerce.

L'Assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Le Président rappelle ensuite que la présente Assemblée est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

A titre extraordinaire :

1. Modification de l'article 29 des statuts de la Société relatif aux modalités de paiement des dividendes,
2. Délégation de compétence consentie au Conseil d'Administration en vue d'augmenter le capital social par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission,

A titre ordinaire :

3. Présentation du rapport du Conseil d'Administration et du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023, approbation des comptes sociaux de l'exercice 2023,
4. Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023,
5. Modalités du paiement du dividende en actions,
6. Présentation du rapport spécial des Commissaires aux Comptes,
7. Charges non déductibles visées à l'article 39-4 du CGI,
8. Renouvellement du mandat de Madame Elisabeth AYRAULT, Administratrice,
9. Renouvellement du mandat de Monsieur Pierre BOUCHUT, Administrateur,
10. Renouvellement du mandat de Monsieur Jürgen HÖFLING, Administrateur,
11. Renouvellement du mandat de Monsieur Olivier KAYSER, Administrateur,
12. Renouvellement du mandat de Monsieur Philippe DORGE, Administrateur,
13. Pouvoirs pour formalités légales.

La discussion est ensuite ouverte.

Puis, personne ne demandant plus la parole, le Président met aux voix les résolutions suivantes figurant à l'ordre du jour :

A titre extraordinaire :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, statuant dans les conditions de quorum et de majorité prévues pour les Assemblées Générales Extraordinaires, décide de modifier l'article 29 « Paiement des dividendes » des statuts de la Société afin que l'Assemblée Générale puisse accorder à chaque actionnaire la faculté d'opter, lors du paiement des dividendes distribués, pour un paiement en numéraire, un paiement en actions nouvelles de la Société ou un paiement en nature.

L'article 29 « Paiement des dividendes » des statuts de la Société sera désormais rédigé comme suit :

« Article 29 - PAIEMENT DES DIVIDENDES

Les modalités de mise en paiement des dividendes en numéraire sont fixées par l'Assemblée Générale ou à défaut par le Conseil d'Administration.

L'Assemblée Générale Ordinaire a la faculté d'accorder à chaque actionnaire, pour tout ou partie du dividende mis en distribution, une option entre le paiement en numéraire, en actions nouvelles de la Société ou par remise de biens en nature, tels que des titres détenus en portefeuille par la Société, conformément aux dispositions légales. »

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration et constaté que le capital est entièrement libéré, décide de déléguer au Conseil d'Administration, conformément aux dispositions des articles L.225-129-2 et L.225-130 du Code de commerce, toutes compétences pour décider une augmentation du capital social par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, à réaliser par élévation de la valeur nominale des actions ordinaires existantes et/ou attribution gratuite d'actions ordinaires nouvelles, dans un délai maximum de 26 mois à compter de la présente Assemblée Générale et dans la limite d'un plafond maximum de 64 000 000,00 euros.

TRESOR

Dans ce cadre, l'Assemblée Générale décide que le Conseil d'Administration disposera de tous les pouvoirs pour mettre en œuvre la présente résolution, et notamment :

- fixer le montant et la nature des sommes à incorporer au capital ;
- fixer le nombre d'actions ordinaires nouvelles à émettre et/ou le montant dont la valeur nominale des actions existantes composant le capital social sera augmentée ;
- arrêter la date, à compter de laquelle les actions nouvelles porteront jouissance ou celle à laquelle l'élévation de la valeur nominale des titres de capital existants portera effet ;
- imputer, le cas échéant, sur un ou plusieurs postes de réserves disponibles le montant des frais afférents à l'augmentation de capital correspondante et, s'il le juge opportun, y prélever les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital après l'émission ;
- constater la réalisation de l'augmentation de capital résultant de la présente résolution et procéder à la modification corrélative des statuts, ainsi que de procéder à toutes formalités et déclarations et requérir toutes autorisations qui s'avèreraient nécessaires.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

A titre ordinaire :

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport des Commissaires aux Comptes, approuve les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2023 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que la gestion de la Société telle qu'elle ressort de l'examen desdits comptes et desdits rapports.

En conséquence, elle donne quitus aux Administrateurs de leur gestion pour l'exercice écoulé.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat de l'exercice 2023, qui s'élève à - 605 366 304,23 euros, comme suit :

- Imputation au report à nouveau : - 605 366 304,23 euros.

L'Assemblée Générale décide ensuite de distribuer un dividende d'un montant total de 250 000 000,00 euros par prélèvement sur le report à nouveau.

Après affectation du résultat et distribution du dividende, le report à nouveau s'élèvera à 131 763 399,76 euros.

L'Assemblée Générale prend acte que les dividendes mis en distribution au titre des trois précédents exercices de la Société, ont été les suivants :

Au titre de l'exercice	Dividende éligible à l'abattement fiscal de 40%	Dividende non éligible à l'abattement fiscal de 40 %
2020	0	208.457.000 €
2021	0	288.254.000 €
2022	0	62.653.000 €

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir constaté que le capital social est entièrement libéré et entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration et du rapport des Commissaires aux Comptes, décide d'octroyer à l'actionnaire, conformément à l'article 29 des statuts tel que modifié par la première résolution, le choix entre un versement en numéraire et une attribution d'actions, pour le paiement de la totalité du dividende s'élevant à 250 000 000,00 euros.

Conformément à la loi, le prix de l'action remise en paiement du dividende est fixé à 1,8583 euros, ce prix étant calculé en divisant le montant des capitaux propres figurant au bilan de l'exercice 2023, soit 1 303 750 489,77 euros par le nombre de titres existants, soit 701 573 487 actions.

Dans l'hypothèse où le montant du dividende pour lequel est exercée l'option de paiement en actions ne correspondrait pas à un nombre entier d'actions, l'actionnaire recevrait le nombre d'actions immédiatement inférieur, complété d'une soulte en numéraire.

L'actionnaire qui demandera le paiement du dividende en actions pourra exercer son option à compter du 15 mars 2024 jusqu'au 28 mai 2024 inclus auprès de la Société. Après l'expiration de ce délai, le dividende sera payé en numéraire, le règlement intervenant au plus tard le 30 septembre 2024.

Les actions émises en paiement du dividende seront créées avec une jouissance à partir de la date de souscription.

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au Conseil d'Administration avec faculté de délégation à son Président à l'effet de constater le nombre d'actions nouvelles en application de la présente résolution et la réalisation de l'augmentation de capital résultant de l'exercice de l'option du paiement du dividende en actions, d'apporter aux statuts toutes modifications utiles ou nécessaires relatives au capital social et au nombre d'actions composant le capital social et de procéder aux formalités de publicité.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu le rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les opérations visées par l'article L.225-38 du Code de commerce, approuve les conclusions dudit rapport.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, statuant en application de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépense non déductible du résultat fiscal visée à l'article 39-4 du Code Général des Impôts.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale prend acte de l'arrivée à expiration du mandat d'Administratrice de Madame Elisabeth AYRAULT et décide de le renouveler pour une durée de six (6) années, soit jusqu'à l'Assemblée Générale de l'année 2030, appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2029.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale prend acte de l'arrivée à expiration du mandat d'Administrateur de Monsieur Pierre BOUCHUT et décide de le renouveler pour une durée de six (6) années, soit jusqu'à l'Assemblée Générale de l'année 2030, appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2029.

Tous les

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

DIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale prend acte de l'arrivée à expiration du mandat d'Administrateur de Monsieur Jürgen HÖFLING et décide de le renouveler pour une durée de six (6) années, soit jusqu'à l'Assemblée Générale de l'année 2030, appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2029.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

ONZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale prend acte de l'arrivée à expiration du mandat d'Administrateur de Monsieur Olivier KAYSER et décide de le renouveler pour une durée de six (6) années, soit jusqu'à l'Assemblée Générale de l'année 2030, appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2029.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

DOUZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale prend acte de l'arrivée à expiration du mandat d'Administrateur de Monsieur Philippe DORGE et décide de le renouveler pour une durée de six (6) années, soit jusqu'à l'Assemblée Générale de l'année 2030, appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2029.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

TREIZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal aux fins d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité et autres qu'il appartiendra.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

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

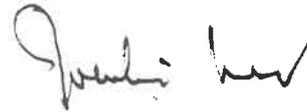
De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par les membres du Bureau.

Le Président



Philippe WAHL

Le Secrétaire de séance



Josselin LUCAS

Le scrutateur



La Poste SA
Représentée par Philippe WAHL

**CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL**

25 mars 2024



mazars



Mazars
Tour Exaltis
61, rue Henri Regnault
92075 Paris La Défense Cedex

KPMG S.A.
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex

Geopost SA

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

Geopost SA

Société anonyme au capital de 701 573 487€

Siège social : 26 rue Guynemer – 92130 Issy-Les-Moulineaux

RCS : Nanterre 340 012 392

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

A l'assemblée générale de la Société Geopost SA,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Geopost SA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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.

La note 2.2 « Immobilisations financières » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la valorisation des titres de participation. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié de ces méthodes comptables et des informations fournies dans la note 3.2 « Immobilisations financières » et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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 Conseil d'Administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

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

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

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments

collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 23 février 2024

Mazars

KPMG S.A.

DocuSigned by:  DocuSigned by:  DocuSigned by: 
D0509D5127C04BE... 13134B0E5F0546B... B5D654604C9C4CA...

Jean-Philippe MATHOREZ

Gonzague SENLIS

Eric AMATO

Associé

Associé

Associé

ACTIF DU BILAN AU 31.12.2023

COMPTES SOCIAUX

REF ANNEXE	En milliers d'euros	Exercice clos le 31.12.2023			Exercice clos le 31.12.2022
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
	ACTIF IMMOBILISE				
	Immobilisations incorporelles	76 879	42 359	34 520	30 353
	Immobilisations corporelles	4 115	4 009	106	171
	Immobilisations financières	6 081 984	897 245	5 184 739	5 740 597
	TOTAL I	6 162 978	943 613	5 219 365	5 771 121
	ACTIF CIRCULANT				
	Avances, acomptes versés s/commandes				
	Créances d'exploitation	15 506	3 235	12 271	12 283
	Créances diverses	467 710	14 669	453 041	376 830
	Disponibilités	29 779		29 779	13 689
	TOTAL II	512 995	17 904	495 091	402 802
	COMPTES DE REGULARISATION				
	Charges constatées d'avance	1 695		1 695	1 334
	Ecart de conversion Actif	90 981		90 981	74 620
	TOTAL III	92 676	0	92 676	75 954
	TOTAL GENERAL (I + II + III)	6 768 649	961 517	5 807 132	6 249 877

PASSIF DU BILAN AU 31.12.2023**COMPTES SOCIAUX**

REF ANNEXE	En milliers d'euros	Exercice clos le 31.12.2023	Exercice clos le 31.12.2022
	CAPITAUX PROPRES		
	Capital	701 573	701 573
	Prime d'émission	149 914	149 914
	Réserve légale	70 157	70 157
	Réserves indisponibles	342	342
	Report à nouveau	987 130	969 038
	Résultat de l'exercice	-605 366	80 745
	Total I	1 303 750	1 971 769
	Provisions pour risques et charges	103 165	90 669
	Total II	103 165	90 669
	DETTES		
	Dettes Financières		
	Emprunts et dettes financières	2 794	7 206
	Emprunts et dettes financières (Groupe)	3 862 720	3 712 859
	Dettes d'exploitation		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	85 784	73 569
	Dettes fiscales et sociales	13 746	12 140
	Dettes diverses		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	396 858	363 421
	Total III	4 361 902	4 169 195
	COMPTES DE REGULARISATION		
	Produits constatés d'avance		
	Ecart de conversion Passif	38 315	18 244
	Total IV	38 315	18 244
	TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	5 807 132	6 249 877

COMPTE DE RESULTAT AU 31.12.2023

COMPTES SOCIAUX

REF ANNEXE	En milliers d'euros	Exercice clos le 31.12.2023	Exercice clos le 31.12.2022
	Produits d'exploitation		
	Chiffre d'affaires	94 982	83 346
	Subventions d'exploitation	118	61
	Reprises sur provisions, transfert de charges	14 967	1 365
	Autres produits	9	155
	Total I	110 076	84 927
	Charges d'exploitation		
	Autres achats et charges externes	112 738	81 720
	Impôts, taxes et versements assimilés	1 771	1 752
	Salaires et traitements	27 058	25 706
	Charges sociales	12 513	12 127
	Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	13 817	9 671
	Dotations aux provisions sur actif circulant	120	2 845
	Dotations aux provisions pour risques et charges	614	14 608
	Autres charges	280	251
	Total II	168 911	148 680
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-58 835	-63 753
	Opérations en commun		
	Quote-part de résultat GIE		
	Produits financiers		
	De participations	279 181	428 700
	Autres intérêts et produits assimilés	60 550	43 943
	Reprises sur provisions et transferts de charges	257 633	99 489
	Différences positives de change	585	1 466
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total III	597 949	573 598
	Charges financières		
	Dotations aux amortissements et aux provisions	747 482	326 508
	Intérêts et charges assimilées	113 119	98 378
	Différences négatives de change	2 928	4 235
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	282 462	
	Total IV	1 145 991	429 121
	RESULTAT FINANCIER (III - IV)	-548 042	144 477
	RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV - IX)	-606 877	80 724

COMPTE DE RESULTAT AU 31.12.2023

COMPTES SOCIAUX

REF ANNEXE	En milliers d'euros	Exercice clos le 31.12.2023	Exercice clos le 31.12.2022
	Produits exceptionnels		
	Sur opérations de gestion	0	1
	Sur opérations en capital	1 552	0
	Reprises sur provisions et transferts de charges	48	126
	Total V	1 600	127
	Charges exceptionnelles		
	Sur opérations de gestion	93	0
	Sur opérations en capital	0	0
	Dotations aux amortissements et aux provisions	0	0
	Total VI	93	0
	RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)	1 507	127
	Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (VII)	0	0
	Impôts sur les bénéfices (VIII)	-4	106
	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (I - II + III - IV + V - VI - VII)	-605 366	80 745

GEOPOST
Société Anonyme au capital de 701.573.487 euros
26, rue Guynemer – 92130 Issy-les-Moulineaux
RCS Nanterre B 340 012 392

GEOPOST S.A.

Annexe aux comptes sociaux

arrêtés au 31 décembre 2023

L'exercice a une durée de douze mois et couvre la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023.

1. Evénements significatifs

- Geopost SA a acquis en 2022 C Chez vous à hauteur de 95% avec un complément de prix d'acquisition payé en 2023, pour un montant de 4 699 K€.
- Geopost SA a acheté des titres de la société Pour de Bon, pour un montant de 4 545 K€.
- Geopost SA a cédé la totalité de ses titres SRT Group, pour une valeur d'un euro à Mutares Holding 67 GmbH, incluant une trésorerie nette de 45 M€. Geopost SA a renoncé à son compte-courant en décidant d'une incorporation du capital avant la cession. Il en résulte une moins-value sociale de 282 462 K€, dont 66 620 K€ déjà provisionnés en 2022. En complément, une fiducie comportant deux compartiments a été constituée à hauteur de 26 792 K€ pour couvrir des engagements futurs. La totalité des actifs mis en fiducie a été provisionnée en risques et charges. Depuis 2022, Geopost SA a considéré SRT Group comme hors de son activité stratégique à compter de 2022, et après l'accord de cession de août 2023 avec Mutares Holding 67 GmbH, a reclassé ses titres en valeurs mobilières de placement. En conséquence, la cession a été enregistrée en net dans le résultat financier de Geopost SA.
- Geopost SA a créé une société en Argentine, dont la raison sociale est DPD Argentina, pour un montant de 527 K USD (soit 498 K€).
- Geopost SA a augmenté sa participation dans sa filiale Geopost Espana SL, en apportant les titres qu'elle détenait dans SEUR SA, pour un montant de 52 039 K€.
- Geopost SA a augmenté le capital de sa filiale DPD Eurasia LLC, pour un montant de 1 136 K€.

2. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 08 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général.

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

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

2.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Les amortissements économiques sont calculés suivant le mode linéaire sur la durée de vie, qui est par nature d'immobilisation la suivante :

- | | |
|----------------------------------|------------|
| • Logiciels | 1 à 5 ans |
| • Agencements et installations | 3 à 10 ans |
| • Matériel de transport | 3 à 5 ans |
| • Matériel et mobilier de bureau | 5 à 10 ans |
| • Matériel informatique | 3 à 5 ans |

2.2. Immobilisations financières

Les titres de participation sont inscrits au bilan pour leur valeur d'acquisition. Cette valeur est ramenée à la valeur d'utilité lorsque celle-ci est inférieure au coût d'acquisition.

La valeur d'utilité est déterminée par référence à l'actif net comptable, consolidé de la participation et corrigé des plus-values latentes. Les plus-values latentes sont appréciées en comparant la Valeur d'Entreprise nette des dettes financières portées par la participation, à la quote-part de situation nette consolidée. L'estimation de la Valeur d'Entreprise est fondée sur la rentabilité de la participation, approchée par la méthode des flux nets de liquidités actualisés, et par la méthode des comparables (moyenne des multiples de transactions comparables).

Si la valeur d'utilité ainsi déterminée est inférieure à la valeur d'acquisition, une provision est comptabilisée, afin de déprécier, dans l'ordre, les titres de participation, les créances rattachées aux participations, les comptes-courants, et si besoin, une provision complémentaire pour risques et charges est constatée.

Les frais relatifs à l'acquisition de participations sont comptabilisés en charges quand ils sont constatés.

2.3. Dettes et créances en devises

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

Les écarts résultant de cette conversion sont inscrits au bilan dans le poste intitulé "Différences de conversion – actif" ou "Différences de conversion – passif".

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

2.4. Provisions pour risques et charges

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

GEOPOST
Société Anonyme au capital de 701.573.487 euros
26, rue Guynemer – 92130 Issy-les-Moulineaux
RCS Nanterre B 340 012 392

2.5. *Produits d'exploitation*

Le chiffre d'affaires est enregistré lors de la réalisation des prestations.
Il comprend la facturation de l'assistance générale fournie aux filiales du groupe, ainsi que la refacturation des charges supportées pour le compte des sociétés du groupe.

2.6. *Produits financiers*

Les dividendes des filiales et participations sont comptabilisés en produits financiers à la date de décision de la distribution par les assemblées générales des sociétés concernées.
Les produits financiers comprennent également les intérêts perçus au titre des avances financières accordées aux filiales : ils sont classés dans le poste "Autres intérêts et produits assimilés".

3. Informations complémentaires relatives aux états financiers

Toutes les données chiffrées ci-après sont exprimées en milliers d'euros sauf mention particulière.

3.1. *Immobilisations incorporelles et corporelles*

VALEURS BRUTES

Libellés	31/12/2022	Acquisitions	Cessions, mises au rebut	Reclassement	31/12/2023
Logiciels	1 084				1 084
Autres immobilisations incorp.	41 060			16627	57 687
Immo. Incorporelles en cours	16 858	18 108		-16858	18 108
Immobilisations Incorporelles	59 002	18 108	0	-231	76 879
Agencements	1 247				1 247
Matériel de transport	1		1		0
Matériel informatique	2 433	43			2 476
Mobilier	392				392
Immobilisations Corporelles	4 073	43	1	0	4 115
Total des Immobilisations	63 075	18 151	1	-231	80 994

AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

GEOPOST
 Société Anonyme au capital de 701.573.487 euros
 26, rue Guynemer – 92130 Issy-les-Moulineaux
 RCS Nanterre B 340 012 392

Libellés	31/12/2022	Dotations	Cessions, mises au rebut	Reclassement	31/12/2023
Logiciels	1 084				1 084
Autres immobilisations incorp.	27 565	13 709			41 274
Immobilisations Incorporelles	28 649	13 709	0	0	42 358
Agencements	1 245	1			1 246
Matériel de transport	1		1		0
Matériel informatique	2 269	103			2 372
Mobilier	389	4			393
Immobilisations Corporelles	3 904	108	1	0	4 011
Total Immobilisations	32 553	13 817	1	0	46 369

VALEURS NETTES

Libellés	31/12/2022	Augmentation	Diminution	31/12/2023
Logiciels	0			0
Autres immobilisations incorp.	13 494	16 627	13 709	16 412
immo. incorporelles en cours	16 858	18 108	16 858	18 108
Immobilisations Incorporelles	30 352	34 735	30 567	34 520
Agencements	2		1	1
Matériel de transport	0			0
Matériel informatique	164	43	103	104
Mobilier	4		4	0
Immobilisations Corporelles	170	43	108	105
Total des Immobilisations	30 522	34 778	30 675	34 625

3.2. Immobilisations financières

Ventilation des immobilisations financières - Montants bruts

Libellés	31/12/2022	Augmentation	Diminution	Reclassement	31/12/2023
Titres de Participation	4 618 822	6 533		-84 773	4 540 582
Créances rattachées aux participations	1 557 079	137 572	180 113		1 514 538
Dépôts et cautionnements	64	9			73
Créances diverses	0				0
Immobilisations Financières	6 175 965	144 114	180 113	-84 773	6 055 193

Le reclassement correspond, d'une part, au transfert de la provision concernant SRT du compte « titres de participation » au compte « valeurs mobilières de placement » pour un montant de 72 921 K€, et d'autre part d'un retraitement de la comptabilisation de la couverture en SGD relative à Ninja Van.

GEOPOST
Société Anonyme au capital de 701.573.487 euros
26, rue Guynemer – 92130 Issy-les-Moulineaux
RCS Nanterre B 340 012 392

Détail des titres de participation

TITRES	31/12/2022	Acquisitions ou fusions	Cessions ou reclassements	31/12/2023
Aramex	458 512	0	0	458 512
DPD Argentina	0	498	0	498
EMS Chronopost Burkina	180	0	0	180
Speedy	89 091	0	0	89 091
JLPG	57 367	0	0	57 367
DPD Croatia	3 354	0	0	3 354
GeoPost IMDH GmbH	1 003 412	0	0	1 003 412
Armadillo Holding GmbH	75 000	0	0	75 000
GeoPost Espana SL	288 234	52 039	0	340 273
SEUR SA	52 039	0	52 039	-0
DPD Eesti	1 280	0	0	1 280
Sodexi	7 651	0	0	7 651
Chronopost SA	72 730	0	0	72 730
DPD France	185 037	0	0	185 037
PickUp Services SA	24 077	0	0	24 077
PickUp Logistics	51 751	0	0	51 751
Resto In	31 126	0	0	31 126
SRT Group	72 721	200	72 921	-0
Keyopstech	35	0	0	35
Epicery	34 269	0	0	34 269
GLPU	10 978	0	0	10 978
Pour de Bon	4 545	0	0	4 545
C Chez Vous	62 515	4 699	0	67 214
Lenton Ltd Group	63 305	0	0	63 305
DPD Hungaria	8 694	0	0	8 694
DPDgroup IT Solutions Hungaria L.L.C.	2 670	0	0	2 670
DTDC	26 918	0	0	26 918
BRT Gruppo	1 045 481	0	0	1 045 481
DPD Latvia	984	0	0	984
DPD Lithuania	5 400	0	0	5 400
Chronopost Maroc	955	0	0	955
Chrono Diali Maroc	1 397	0	0	1 397
DPD Polska	50 025	0	0	50 025
DPDgroup IT Solutions Polska	6 832	0	0	6 832
DPD Portugal	14 186	0	0	14 186
DPD Laser	31 935	0	0	31 935
Ninja Logistics Pte	482 362	0	11 852	470 510
GeoPost South East Asia	7	0	0	7
DPD Slovenia	2 686	0	0	2 686
Yurtiçi Kargo	72 880	0	0	72 880
GeoPost Holdings Ltd	164 690	0	0	164 690
GeoPost Americas	17 437	0	0	17 437
DPD Eurasia LLC	2 963	1 136	0	4 099
Guangzhou DPD&CO Ltd	7 950	0	0	7 950
Bosta	1 285	0	0	1 285
GeoPost Participations	37	0	0	37
Covifi 12	15	0	0	15
Covifi 13	15	0	0	15
Covifi 14	15	0	0	15
Covifi 15	15	0	0	15
Interattica	20 657	0	0	20 657
Localz	926	0	0	926
Shiptify	200	0	0	200
Total titres	4 618 822	58 572	136 812	4 540 582

GEOPOST
Société Anonyme au capital de 701.573.487 euros
26, rue Guynemer – 92130 Issy-les-Moulineaux
RCS Nanterre B 340 012 392

Détail des créances financières et des prêts

	Montant Brut	Dont à moins d'un an	Dont à plus d'un an
DPD Belgium	53 264	1 014	52 250
Biocair Belgium	160	0	160
Chronopost Burkina	17	17	0
DPD Schweiz	17 195	478	16 717
CHRONO Côte-d'Ivoire	995	0	995
DPD Croatie	10 628	128	10 500
DPD CZ s.r.o.	63 500	300	63 200
GeoPost IMDH	90 891	961	89 930
DPD GeoPost Deutschland	230 178	37 910	192 268
Armadillo GmbH	75 886	1 558	74 328
Biocair Germany	1 120	255	865
DPD Immobilien GmbH	37 353	4 432	32 921
SEUR GeoPost	29 258	458	28 800
GeoPost Espana	66 043	443	65 600
Chronopost	64 013	4 391	59 622
DPD France	147 020	13 997	133 022
PickUp Logistics	551	551	0
Resto In	17 625	3 849	13 776
PickUp Personal Services	4 480	130	4 350
Interattica	5 237	0	5 237
Linehaul Express	3 707	3 707	0
Lenton	5 304	5 304	0
DPD Hungaria	11 439	39	11 400
DPD Kazakhstan	375	25	350
Chrono Maroc	1 530	30	1 500
Snell Transport	1 702	204	1 498
DPD Polska	106 121	23 162	82 959
DPD Laser	17 272	9 357	7 915
Biocair South Africa	996	996	0
Biocair Singapore	535	440	95
DPD Slovakia	17 816	16	17 800
GeoPost UK Ltd	6 936	6 936	0
GeoPost Holdings Ltd	342 962	15 782	327 180
Biocair International	37 919	16 747	21 172
City Sprint	14 405	597	13 808
GeoPost Americas	27 578	27 578	0
Biocair inc. US	2 527	39	2 489
TOTAL	1 514 538	181 831	1 332 707

GEOPOST
 Société Anonyme au capital de 701.573.487 euros
 26, rue Guynemer – 92130 Issy-les-Moulineaux
 RCS Nanterre B 340 012 392

Ventilation des provisions pour dépréciation des immobilisations financières

Provisions	31/12/2022	Dotations	Reprises	31/12/2023
Participations	323 596	570 190	95 017	798 769
Créances rattachées aux participations	111 772		13 295	98 477
Immobilisations Financières	435 368	570 190	108 312	897 246

Détail des provisions sur titres de participation

Provisions sur titres	31/12/2022	Dotations financières	Reprises financières	31/12/2023
Aramex	0	97 194		97 194
Speedy	7 879		7 879	0
Guangzhou DPD Co Ltd	7 950			7 950
ARMADILLO HOLDING	75 000			75 000
PickUp Logistics (ex Store)	51 751			51 751
Resto In	31 126		1	31 125
SRT Group	66 620		66 620	0
Keyopstech (ex COVIFI 7)	35			35
GLPU	6 074	4 904		10 978
Epicery	27 101	528		27 629
Pour de Bon	4 545		2 480	2 065
C Chez Vous	0	2 029		2 029
Interattica	20 657			20 657
BRT	0	463 820		463 820
Chrono Diali	940	433		1 373
DGITS Polska	3 854		600	3 254
GeoPost South East Asia	0	7		7
GeoPost Americas	17 437		17 437	0
DPD Eurasia	2 627	1 275		3 902
TOTAL	323 596	570 190	95 017	798 769

Provisions pour dépréciation des créances sur participations

Provisions sur créances	31/12/2022	Dotations financières	Reprises financières	31/12/2023
Chronopost Côte-d'Ivoire	995			995
Armadillo Holding	74 328			74 328
PickUp Store	600			600
Resto In	17 317			17 317
Interattica	5 237			5 237
GeoPost Americas	13 295		13 295	0
TOTAL	111 772	0	13 295	98 477

3.3. Créances d'exploitation et créances diverses

GEOPOST
 Société Anonyme au capital de 701.573.487 euros
 26, rue Guynemer – 92130 Issy-les-Moulineaux
 RCS Nanterre B 340 012 392

	Montant Brut	Dont à moins d'un an	Dont à plus d'un an
Créances d'exploitation	15 506	15 506	
Créances diverses	467 710	467 710	
TOTAL	483 216	483 216	0

Les créances diverses regroupent les créances sociales et fiscales, ainsi que les comptes-courants de trésorerie avec les filiales du groupe.

Provisions pour dépréciation des créances d'exploitation et des créances diverses

Provisions sur créances d'exploitation et diverses	31/12/2022	Augmentations	Diminutions	31/12/2023
Chronopost Algérie	704			704
PickUp Store	2 116	2 103		4 219
Keyopstech	10 417	720	15	11 122
Resto In	204		111	93
Pour de Bon	1 655		1 655	0
DPD Russie	871	120		991
GeoPost South East Asia	0	423		423
Clients la Boutique France	335		49	286
Réduction impôt mécénat	114		48	66
TOTAL	16 416	3 366	1 878	17 904

3.4. Comptes de régularisation

Ce poste comprend principalement :

- Les écarts de conversion actif résultant de la revalorisation au cours de clôture des prêts suivants, dont les principaux sont :
 - 45 429 K GBP à Geopost Holdings Ltd : 22 543 K€
 - 14 906 K GBP à Geopost Holdings Ltd : 7 396 K€
 - 22 000 K GBP à Geopost Holdings Ltd : 963 K€
 - 17 000 K GBP à Geopost Holdings Ltd : 1 185 K€
 - 185 000 K GBP à Geopost Holdings Ltd : 9 605 K€
 - 5 811 K GBP à DPD UK Ltd : 374 K€
 - 1 000 K GBP à Biocair International : 180 K€
 - 1 000 K GBP à Biocair International : 232 K€
 - 460 000 K PLN à DPD Polska : 2 317 K€
 - 148 214 K ZAR à DPD Laser : 7 488 K€
 - 130 000 K ZAR à DPD Laser : 1 088 K€
 - 15 000 K ZAR à DPD Laser : 192 K€
 - 15 000 K ZAR à DPD Laser : 213 K€
 - 16 000 K ZAR à DPD Laser : 153 K€
 - 10 000 K ZAR à Biocair South Africa : 135 K€
 - 4 000 K ZAR à Biocair South Africa : 74 K€

GEOPOST
Société Anonyme au capital de 701.573.487 euros
26, rue Guynemer – 92130 Issy-les-Moulineaux
RCS Nanterre B 340 012 392

- Les écarts de conversion passif résultant de la revalorisation au cours de clôture des prêts suivants, dont les principaux sont :
 - 22 084 K USD à Geopost Americas : 2 919 K€
 - 2 252 K USD à Geopost Americas : 37 K€
- Les charges constatées d'avance : 1 695 K€

3.5. *Capitaux propres*

	31/12/2022	Affectation du Résultat 2022	Distribution de dividende	Résultat 2023	31/12/2023
Capital	701 573				701 573
Primes d'émission	149 915				149 915
Réserve légale	70 157				70 157
Réserves indisponibles	342				342
Report à nouveau	969 037	18 092			987 129
Résultat	80 745	-80 745		-605 366	-605 366
Dividende versé		62 653	-62 653		0
TOTAL	1 971 769	0	-62 653	-605 366	1 303 750

- Le capital est composé au 31/12/2023 de 701 573 487 actions ordinaires de 1 euro totalement libérées.
 La Poste détient 99,99 % du capital.

3.6. *Tableau des provisions pour risques et charges*

	31/12/2022	Dotations	Reprises	31/12/2023
Prov. pour risques de change	74 620	58 117	74 620	58 117
BRT	14 000		14 000	0
Fiducies SRT	0	26 792		26 792
GLPU	0	14 558		14 558
Keyopstech	0	1 422		1 422
Interattica	987			987
Litiges prud'hommaux	608	440	608	440
divers	453	408	13	848
Autres provisions	16 048	43 620	14 621	45 047
TOTAL	90 668	101 737	89 241	103 164

3.7. *Dettes financières*

GEOPOST
Société Anonyme au capital de 701.573.487 euros
26, rue Gynemer – 92130 Issy-les-Moulineaux
RCS Nanterre B 340 012 392

	31/12/2023	Dont à moins d'un an	Dont de 1 an à 5 ans	Dont à plus de 5 ans
Etablissements de Crédit	2 794	2 794		
Emprunts La Poste	3 810 471	511 182	1 024 446	2 274 843
Intérêts courus non échus	52 249	52 249		
TOTAL	3 865 514	566 225	1 024 446	2 274 843

- Le montant figurant en emprunts et dettes auprès des établissements de crédit correspond à des soldes créditeurs de banques. Ces soldes créditeurs de banques incluent les remontées des comptes bancaires des filiales adhérant aux systèmes de cash pooling établis par Geopost SA.

- Les emprunts souscrits auprès de La Poste s'analysent comme suit :

GEOPOST
Société Anonyme au capital de 701.573.487 euros
26, rue Guynemer – 92130 Issy-les-Moulineaux
RCS Nanterre B 340 012 392

Libellé	Devise	Montant	Date de souscription	Durée restant à courir	Echéance
Emprunt La Poste long terme	K €	90 000	19/07/2010	7 ans	20/07/2030
Emprunt La Poste long terme	K €	488 000	22/12/2014	1 an	22/12/2024
Emprunt La Poste long terme	K €	63 000	30/03/2015	2 ans	30/03/2025
Emprunt La Poste long terme	K €	50 000	15/06/2015	2 ans	15/06/2025
Emprunt La Poste long terme	K €	75 000	04/01/2016	3 ans	04/01/2026
Emprunt La Poste long terme	K €	232 000	19/05/2016	3 ans	19/05/2026
Emprunt La Poste long terme	K €	8 246	18/07/2016	3 ans	18/07/2026
Emprunt La Poste long terme	K €	34 000	27/12/2016	3 ans	27/12/2026
Emprunt La Poste long terme	K €	453 500	13/01/2017	4 ans	13/01/2027
Emprunt La Poste long terme	K €	72 110	19/12/2018	5 ans	19/12/2028
Emprunt La Poste long terme	K €	25 000	19/12/2018	5 ans	19/12/2028
Emprunt La Poste long terme	K €	66 000	12/04/2019	6 ans	12/04/2029
Emprunt La Poste long terme	K €	42 056	07/05/2019	6 ans	07/05/2029
Emprunt La Poste long terme	K €	13 700	25/07/2019	6 ans	25/07/2029
Emprunt La Poste long terme	K €	40 000	27/08/2019	6 ans	27/08/2029
Emprunt La Poste long terme	K €	25 000	18/11/2019	6 ans	18/11/2029
Emprunt La Poste long terme	K €	70 000	13/12/2019	6 ans	13/12/2029
Emprunt La Poste long terme	K €	510 000	07/01/2020	7 ans	07/01/2030
Emprunt La Poste long terme	K €	12 000	15/01/2020	7 ans	15/01/2030
Emprunt La Poste long terme	K €	18 200	29/07/2020	7 ans	29/07/2030
Emprunt La Poste long terme	K €	28 400	09/07/2020	7 ans	09/07/2030
Emprunt La Poste long terme	K €	7 400	27/08/2020	7 ans	27/08/2030
Emprunt La Poste long terme	K €	72 500	17/03/2021	8 ans	17/03/2031
Emprunt La Poste long terme	K €	33 000	28/07/2021	8 ans	28/07/2031
Emprunt La Poste long terme	K €	9 000	30/05/2021	8 ans	29/08/2031
Emprunt La Poste long terme	K €	289 000	22/09/2021	8 ans	22/09/2031
Emprunt La Poste long terme	K €	412 000	29/10/2021	8 ans	29/10/2031
Emprunt La Poste long terme	K €	81 000	13/12/2021	8 ans	13/12/2031
Emprunt La Poste long terme	K €	27 000	09/02/2022	9 ans	09/02/2032
Emprunt La Poste long terme	K €	51 000	16/06/2022	9 ans	16/06/2032
Emprunt La Poste long terme	K €	5 700	29/07/2022	9 ans	29/07/2032
Emprunt La Poste long terme	K €	4 375	25/07/2022	9 ans	25/07/2032
Emprunt La Poste long terme	K €	7 600	29/09/2022	9 ans	29/09/2032
Emprunt La Poste long terme	K €	68 000	14/02/2023	10 ans	14/02/2033
Emprunt La Poste long terme	K €	50 000	12/07/2023	10 ans	12/07/2033
Emprunt La Poste long terme	K €	26 000	28/11/2023	10 ans	28/11/2033
Emprunt La Poste long terme	K €	24 000	28/11/2023	10 ans	28/11/2033
Emprunt La Poste long terme	K GBP	185 000	05/01/2022	9 ans	05/01/2032
contre-valeur en :	K €	212 876			
Emprunt La Poste long terme	K GBP	12 000	20/03/2023	10 ans	20/03/2031
contre-valeur en :	K €	13 808			
TOTAL K€		3 810 471			

- Geopost SA a souscrit cinq nouveaux emprunts auprès de La Poste, dont quatre pour un montant total de 168 000 K€, et un en devise pour 12 000KGBP.

GEOPOST
Société Anonyme au capital de 701.573.487 euros
26, rue Guynemer – 92130 Issy-les-Moulineaux
RCS Nanterre B 340 012 392

Dettes d'exploitation et dettes diverses

	Montant	Dont à moins d'un an	Dont à plus d'un an
Dettes fournisseurs	12 720	12 720	
Dettes sur acquisition de titres	41 150	41 150	
Fournisseurs- charges à payer	31 954	31 954	
Dettes sociales	13 199	13 199	
Dettes fiscales	545	545	
Autres dettes	394 461	394 461	
TOTAL	494 029	494 029	0

Les dettes fournisseurs sont intégralement dues le 31 janvier 2023.

Les autres dettes regroupent les comptes-courants de trésorerie avec les filiales du groupe et les jetons de présence du 2^{ème} semestre 2023.

3.8. Chiffre d'Affaires

Le chiffre d'affaires est constitué de redevances d'assistance générale et de refacturation de frais divers aux sociétés du groupe.

	2023	2022
Redevances d'assistance générale	81 667	75 478
Refacturation de frais	13 315	7 868
TOTAL	94 982	83 346

3.9. Résultat financier

	2023	2022
Charges financières	-113 119	-98 378
Dividendes reçus	279 181	428 700
Produits financiers	60 550	43 943
Résultat de change	-2 343	-2 769
Charges nettes sur cession de VMP	-282 462	0
Provisions : Reprises - Dotations	-489 849	-227 019
TOTAL	-548 042	144 477

Les charges financières de 2023 concernent les intérêts relatifs au compte de trésorerie de La Poste, les intérêts sur les emprunts souscrits auprès de La Poste et de filiales, les intérêts sur les découverts bancaires et ceux relatifs aux comptes-courants de trésorerie des filiales.

Les charges nettes sur cession de VMP correspondent à la perte constatée lors de la cession de SRT.

GEOPOST
Société Anonyme au capital de 701.573.487 euros
26, rue Guynemer – 92130 Issy-les-Moulineaux
RCS Nanterre B 340 012 392

Les principaux dividendes reçus proviennent de :

	2023	2022
GeoPost Holdings Ltd	162 239	279 275
Chronopost	40 000	44 000
DPD France	30 000	30 000
GeoPost Espana	0	17 000
PickUp	15 000	0
BRT Spa	0	11 750
Aramex	10 100	0
DPD Polska	0	11 217
Speedy	10 063	7 667
Yurtiçi Kargo	8 612	8 133

Les autres produits financiers comprennent essentiellement les intérêts sur les prêts et les avances en compte-courant accordés aux filiales.

Les mouvements de provisions de 2023 comprennent essentiellement les dotations suivantes :

- 463 820 K€ sur les titres BRT.
- 97 194 K€ sur les titres Aramex.
- 16 792 K€ sur la fiducie « litigation » créée suite à la cession de SRT.
- 10 000 K€ sur la fiducie « sensitivités » créée suite à la cession de SRT.
- 14 558 K€ sur la situation nette de GLPU.
- 4 903 K€ sur les titres GLPU.

Et les reprises de provisions suivantes :

- 66 620 K€ sur les titres SRT Group.
- 17 437 K€ sur les titres Geopost Americas.
- 14 000 K€ sur la situation nette de BRT.
- 13 295 K€ sur les prêts Geopost Americas.
- 7 879 K€ sur les titres Speedy.

3.10. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel, d'un montant de 1 507 K€, est constitué principalement des éléments suivants :

- 492 K€ de plus-value sur la cession de Parceline Ltd.
- 614 K€ de complément de prix sur la cession de Packlink.
- 445 K€ de complément de prix sur la cession de Tigers.

GEOPOST
 Société Anonyme au capital de 701.573.487 euros
 26, rue Guynemer – 92130 Issy-les-Moulineaux
 RCS Nanterre B 340 012 392

3.II. Détail des charges à payer et des produits à recevoir

Le détail s'analyse comme suit :

Charges à payer	Montant
Fournisseurs, factures non parvenues	21 986
Groupe, factures non parvenues	5 370
Personnel, charges à payer	7 352
Organismes sociaux, charges à payer	5 747
Etat, charges à payer	545
Intérêts courus sur emprunts à payer	52 249
TOTAL	93 249

Produits à recevoir	Montant
Clients, factures à établir	0
Filiales, factures à établir	1 250
Etat, crédit de TVA	2 000
Fournisseurs, avoirs à recevoir	0
Intérêts courus sur prêts à recevoir	31 757
Dividendes à recevoir	17
TOTAL	35 024

4. Autres informations

4.1. Engagements donnés et reçus

4.1.1. Engagements donnés

Geopost SA s'est porté caution de certaines de ses filiales, pour les contrats ci-dessous :

- Contrats de location immobilière de sa filiale DPD Geopost Deutschland pour un montant de 36 440 K€.
- Garantie pour le Hub unit 1 Iconix Park de Biocair UK pour un montant de 1.9 M£ à courir jusqu'en septembre 2024.
- Garantie pour le Hub unit 15 Sawston de Biocair UK pour un montant de 0.3 M£ à courir jusqu'en septembre 2024.
- Garantie pour le loyer du Hub 5 de DPD UK pour un montant de 15.5 M£ à courir jusqu'en septembre 2028.
- Garantie des montants autres que le loyer du Hub 5 de DPD UK pour un montant de 15 M£ à courir jusqu'en septembre 2028.
- Garantie donnée à Geopost Espana dans le cadre de l'acquisition de la société TIPSA, pour un montant de 3.5 M€.
- Garantie pour les loyers d'un entrepôt de Biocair UK en Ecosse pour un montant de 0.15 M£ à courir jusqu'en octobre 2031.
- Garantie donnée à Renault Trucks, pour le compte de LUdev, de payer les loyers de matériel roulant électrique, en cas de défaut de LUdev, pour un montant de 3.5 M€.
- Garantie pour le Lisbon Hub de DPD Portugal pour un montant de 1.5 M€ à courir jusqu'en juin 2039.

GEOPOST
Société Anonyme au capital de 701.573.487 euros
26, rue Gynemer – 92130 Issy-les-Moulineaux
RCS Nanterre B 340 012 392

- Afin de minimiser les risques liés aux fluctuations de devises sur les titres Ninja Van et Aramex, deux instruments de couverture a été mise en place, dont les notionnels portent respectivement sur 502 millions de SGD et 1 547 millions d'AED pour des cours garantis respectivement à 1,53 SGD / EUR et 3,87 AED /EUR.
- Garantie ING Belgium pour un montant de 30 M€, à courir jusqu'au 30/03/2028.
- Garantie ING Luxembourg pour un montant de 4 M€, à courir jusqu'au 30/03/2028.
- Garantie ING Nederland pour un montant de 50 M€, à courir jusqu'au 01/09/2027.
- Garantie Commerzbank pour un montant de 100 M€, relative au cash-pooling de DPD Germany.
- Garantie Commerzbank pour un montant de 60 M€, relative au cash-pooling de Geopost IMDH.
- Garantie pour le Hub de Bow Bromley de DPD UK pour un montant de 100 M€ à courir jusqu'en décembre 2045.
- Garantie pour le Hub de SEUR SA pour un montant de 95 M€.
- Garantie pour Goodman Amsterdam Logistics pour un montant de 1.24 M€.
- Garantie bancaire en faveur de de Cathay Pacific pour un montant de 26 M HKD, concernant Lenton Group.
- Lettre de confort pour Epicery, pour un montant de 0.25 M€.

Geopost SA assure son soutien financier à ses filiales le cas échéant.

4.1.2. Engagements reçus

Néant.

4.1.3. Loyers à payer

Le montant des loyers à payer pour l'immeuble Lemnys, jusqu'à l'échéance des baux en cours, s'élève à 21 389 K€.

4.2. Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires de commissariat aux comptes au titre de l'exercice 2023 s'élève à 373 K€.

4.3. Jetons de présence

La jetons de présence versés aux administrateurs pour l'exercice 2023 sont intégralement déductibles pour le calcul de l'impôt sur les sociétés.

4.4. Effectif moyen

	2023	2022
Cadres	203	183
Agents de maîtrise	6	18
TOTAL	209	201

GEOPOST
Société Anonyme au capital de 701.573.487 euros
26, rue Guynemer – 92130 Issy-les-Moulineaux
RCS Nanterre B 340 012 392

4.5. Consolidation

Les comptes de Geopost SA sont consolidés par la méthode de l'intégration globale dans les comptes de La Poste.

4.6. Eléments concernant les entreprises liées

En milliers d'Euros	2023	2022
Clients et comptes rattachés	13 959	13 517
Autres créances	459 269	384 388
Emprunts et dettes financières divers	3 862 720	3 712 859
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 966	10 680
Dettes sur immobilisations	0	0
Autres dettes	394 298	363 232
Produits d'exploitation	94 931	82 878
Produits financiers	339 650	472 176
Charges d'exploitation	16 145	13 276
Charges financières	113 045	98 286

4.7. Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

Depuis le 1^{er} janvier 1995, Geopost SA est intégrée dans le groupe fiscal de La Poste.

Le solde des déficits fiscaux reportables créés pendant la période d'intégration fiscale s'élève à 985 228 K€ à fin décembre 2023.

5. Evénements postérieurs à la clôture

5.1 Divers

Néant.

