

RCS : AIX EN PROVENCE

Code greffe : 1301

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1979 B 00171

Numéro SIREN : 315 549 352

Nom ou dénomination : ADREXO

Ce dépôt a été enregistré le 03/09/2019 sous le numéro de dépôt 10956

ADREXO

1330 Avenue Guilibert de la Lauzière

13592 Aix-en-Provence Cedex 3

RECEPTION
GTC AIX
12 AOUT 2019

Comptes au 31/12/2018

Certifié conforme par le Président
la société HOLLIS GROUP, elle-même
représentée par son DG la Société SATINT,
elle-même représentée par Eric Paurrier



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

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

Faits significatifs, règles et méthodes comptables

Faits significatifs	8
Règles et méthodes comptables	9

Notes relatives au bilan

Immobilisations	14
Amortissements	15
Provisions et dépréciations	16
Créances et dettes	17
Produits à recevoir	18
Charges à payer	19
Charges et produits constatés d'avance	20
Composition du capital social	21
Eléments sur les postes des entreprises liées	22

Notes relatives au compte de résultat

Charges et produits exceptionnels	24
Transfert de charges	25
Chiffres d'affaires et CICE	26

Autres informations

Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société	28
Effectif moyen	29
Engagement hors bilan	30
Engagement de retraite	31
Intégration fiscale	32
Evènements Post Clôture Adrexo	33
Comptes d'actif	34
Comptes de passif	39
Comptes de produits	43
Comptes de charges	43

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2018	31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	7 500 000	1 096 747	6 403 253	7 340 753
Concessions, brevets et droits similaires	24 638 383	19 283 707	5 354 676	5 484 809
Fonds commercial	37 381 123	37 381 121	2	2
Autres immobilisations incorporelles				182 876
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	267 521	267 521		
Installations techniques, matériel, outillage	6 665 964	5 402 364	1 263 600	1 613 595
Autres immobilisations corporelles	16 329 469	14 424 537	1 904 932	1 962 244
Immobilisations en cours				622 565
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	67 376 127	2 914 212	64 461 915	14 416 778
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	4 359 503		4 359 503	3 618 728
Autres immobilisations financières	2 237 295		2 237 295	2 236 487
ACTIF IMMOBILISE	166 755 384	80 770 208	85 985 176	37 478 839
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	743 111		743 111	170 943
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	53 381 064	1 937 353	51 443 711	46 799 303
Autres créances	28 437 728		28 437 728	29 529 816
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	313 961		313 961	1 339 637
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	413 229		413 229	288 315
ACTIF CIRCULANT	83 289 094	1 937 353	81 351 741	78 128 013
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	250 044 477	82 707 561	167 336 916	115 606 852

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Capital social ou individuel (dont versé : 41 318 176)	41 318 176	4 500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	8 181 824	
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	-20 062 286	-18 305 990
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-19 611 883	-1 756 296
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	9 825 831	-15 562 286
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	5 803 465	7 738 407
Provisions pour charges	9 047 772	8 715 648
PROVISIONS	14 851 237	16 454 055
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 436 515	2 418 207
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	61 565	103 959
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 346 319	20 715 773
Dettes fiscales et sociales	74 671 681	55 464 433
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	132 749	551 909
Autres dettes	45 088 408	34 706 616
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	922 612	754 186
DETTES	142 659 849	114 715 083
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	167 336 916	115 606 852

Rubriques	France	Exportation	31/12/2018	31/12/2017
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	7 266 728		7 266 728	6 157 685
Production vendue de services	293 926 947		293 926 947	280 581 121
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	301 193 676		301 193 676	286 738 806
Production stockée			582 740	671 442
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			6 366 907	7 988 824
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			1 309 602	1 153 174
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			309 452 925	296 552 246
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)			13 523	200 553
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			100 350 610	95 479 314
Autres achats et charges externes			8 315 283	8 839 825
Impôts, taxes et versements assimilés			173 302 257	163 557 496
Salaires et traitements			37 798 075	40 258 472
Charges sociales				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			5 302 439	4 717 648
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			465 693	271 800
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			2 781 300	2 086 717
Dotations aux provisions				
Autres charges			2 370 242	1 469 035
CHARGES D'EXPLOITATION			330 699 422	316 880 860
RESULTAT D'EXPLOITATION			-21 246 498	-20 328 613
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				8 241
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				3 656
Autres intérêts et produits assimilés			413 932	13 450 450
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			413 932	13 462 348
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				7 574 212
Intérêts et charges assimilées			684 397	310 272
Différences négatives de change				-2
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			684 397	7 884 482
RESULTAT FINANCIER			-270 465	5 577 866
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-21 516 962	-14 750 748

Compte de résultat

Déclaration au 31/12/2018

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		3 675 286
Produits exceptionnels sur opérations en capital	3 793 340	2 726 418
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	2 701 660	12 853 398
PRODUITS EXCEPTIONNELS	6 495 000	19 255 103
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 593 372	4 288 194
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	787 149	12 538
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	1 209 400	1 959 918
CHARGES EXCEPTIONNELLES	4 589 921	6 260 650
RESULTAT EXCEPTIONNEL	1 905 079	12 994 452
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	316 361 857	329 269 696
TOTAL DES CHARGES	335 973 740	331 025 992
BENEFICE OU PERTE	-19 611 883	-1 756 296

Faits significatifs, règles et méthodes comptables

Opération d'apport des titres Colis Privé à Adrexo

Le 09 avril 2018, opération d'apport des titres Colis privé détenus par Distri'Hopps à Adrexo.

L'apport des titres de Colis privé a été évalué à 45 M€ (36 818 K€ en capital social et 8 182 K€ en prime d'émission) soit 75% des titres de Colis privé.

Distri'Hopps a apporté la totalité des actions Colis Privé qu'elle détient à Adrexo SAS qui exerce une activité de distribution d'imprimés publicitaires. Ainsi, cette opération est réalisée au travers d'une augmentation de capital de la société Adrexo SAS par apport des actions Colis Privé détenus par la société Distri'Hopps.

Augmentation de capital de la société Colis Privé

Le 13 avril 2018, augmentation du capital social de la société Colis Privé en numéraire pour 5 M€, réalisée par Adrexo d'un montant nominal de 472.000,25 euros, pour le porter de 5.663.812,10 à 6.135.812,35 euros, par création et émission de 24.725 actions ordinaires nouvelles au prix unitaire de 202,23 euros, soit 19,09 euros de valeur nominale et 183,14 euros de prime d'émission.

MODES ET METHODES D'EVALUATION

Les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ont été établis en conformité avec les dispositions du Code de Commerce et avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 et ses modifications ultérieures relatif au Plan Comptable Général et sans aucune dérogation.

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et suivant les hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation.
 - Indépendance des exercices,
 - Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants exprimés sont en euros.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

Depuis le 1^{er} Janvier 2005 est appliqué le règlement CRC 2002-10, relatif à l'avis sur l'amortissement et à la dépréciation sur les actifs. Les frais d'acquisition sont comptabilisés en charge.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition conformément à l'avis 04-15 du CNC.

Concernant les fonds de commerce une provision peut être constatée si la valeur économique est inférieure à la valeur nette comptable.

Les amortissements sont calculés d'après la durée d'utilisation prévue suivant les instructions du règlement 02-10 du CRC :

	Durée	Méthode
Logiciels inférieurs à 15 000 euros	--> 1 an	Linéaire
Logiciels supérieurs à 15 000 euros	--> 5 ans	Linéaire
Logiciels développés en interne	--> 3 ans	Linéaire

Les fonds de commerce ne sont plus amortis depuis le premier janvier 2005.

Concernant les fonds de commerce, une provision peut être constituée si la valeur économique est inférieure à la valeur nette comptable. Cette valeur économique est déterminée sur la base d'une estimation des flux futurs de trésorerie.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition conformément à l'avis 05-15 du CNC (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

L'amortissement est calculé sur la durée d'utilisation estimée suivant les instructions du règlement 02-10 du CRC.

Les modes et durées sont les suivantes :

	Durée	Méthode
Construction	--> 20 ans	Linéaire
Agencements techniques	--> 5 à 8 ans	Linéaire
Matériel technique	--> 5 à 8 ans	Linéaire
Véhicules	--> 3 à 5 ans	Linéaire
Autres matériels et mobiliers	--> 3 à 8 ans	Linéaire

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET COMPTES COURANTS

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur des avantages futurs de la société est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence pour les titres de participations et les comptes courants.

La valeur d'inventaire correspond à la valeur d'usage pour la Société.

Elle est déterminée en fonction de l'actif net des Sociétés détenues, de leur rentabilité ainsi que de leurs perspectives d'avenir. Des provisions sont constatées au cas par cas lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'origine et que les perspectives d'avenir des filiales ne permettent pas un retour à la rentabilité à moyen terme. Au 31 décembre 2018, les titres de participation ADREXO sont dépréciés à hauteur de 2 914 K€.

EVALUATION DES DETTES ET DES CREANCES

Les dettes et les créances sont évaluées à leur valeur nominale.

L'ensemble du poste client est constitué d'un grand nombre de créances de faible valeur réparties sur plusieurs milliers de clients.

Elles font l'objet d'une provision en fonction de leur risque d'irrecouvrabilité. Ce risque est apprécié en prenant en considération le risque spécifique lié au client et l'antériorité de la créance.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Des provisions pour risques et charges sont constituées dans le respect des principes comptables du règlement CRC 00-06.

Les provisions pour risques et charges sont constatées lorsque l'entreprise a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain que cette obligation provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Les mouvements correspondent aux litiges nés ou dénoués sur l'exercice.

Les provisions pour risques et charges comprennent la provision au titre du plan de départs volontaires, évaluée sur la base d'une estimation des départs attendus et en application des conditions négociées avec les partenaires sociaux.

PROVISION POUR RETRAITE

La société comptabilise ses provisions pour indemnités de fin de carrière dans les comptes sociaux (renvoi vers la note détaillée sur les engagements de retraite page 30).

REMUNERATIONS DES DIRIGEANTS

Le détail de la rémunération des mandataires sociaux n'est pas indiqué pour des raisons de confidentialité car cela reviendrait à donner des informations nominatives.

AUTRES INFORMATIONS

La continuité d'exploitation de la société repose sur sa capacité à se retourner et à bénéficier de synergies avec d'autres sociétés complémentaires récemment entrées dans le Groupe Hopps telles que Colis Privé (distribution de Colis), DISPEO (Logistique) ...
La trésorerie et le financement du groupe est centralisée au niveau de Hopps.

Ainsi, les prévisions de trésorerie sur 12 mois sont basées sur la réalisation d'un budget 2019 et sont revues en permanence sur la base des résultats réalisés et sur la base des mesures complémentaires telles que :

- des mesures conservatoires et d'économies,
- une gestion optimisée du besoin en fonds de roulement,
- un préfinancement du CICE,
- le recours à des moyens de financement à court terme de type affacturage,
- le recours à l'étalement de charges sociales et fiscales,
- le financement obligataire à long terme réalisé post clôture,
- l'étude de tout autre moyen de financement tel que :
 - . le crédit bancaire,
 - . le crédit-bail,

L'ensemble de ces mesures sont réalisées au niveau du groupe et Adrexo bénéficie du soutien de sa société mère ultime HOPPS permettant d'assurer le principe de continuité d'exploitation.

Notes relatives au bilan

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	7 500 000		
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	59 187 632		2 831 873
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.	267 521		
Install. techniques, matériel et outillage ind.	6 612 090		127 874
Installations générales, agenc., aménag.	7 626 338		449 446
Matériel de transport	92 089		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	7 934 447		400 013
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	622 565		
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	23 155 050		977 332
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	17 330 990		50 045 137
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	5 855 215		1 037 924
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	23 186 206		51 083 061
TOTAL GENERAL	113 028 887		54 892 266

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			7 500 000	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			62 019 505	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.			267 521	
Installations techn., matériel et outillages ind.		74 000	6 665 964	
Installations générales, agencements divers		600	8 075 183	
Matériel de transport			92 089	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		172 263	8 162 197	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		622 565		
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	869 428		23 262 954	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			67 376 127	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		296 341	6 596 798	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	296 341		73 972 925	
TOTAL GENERAL	1 165 770		166 755 384	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	159 247	937 500		1 096 747
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	53 519 945	3 144 882		56 664 827
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.	267 521			267 521
Installations techniques, matériel et outillage industriels	4 998 494	431 566	27 696	5 402 364
Installations générales, agenc. et aménag. divers	6 124 646	463 556	16	6 588 186
Matériel de transport	92 089			92 089
Matériel de bureau et informatique, mobilier	7 473 895	324 934	54 567	7 744 262
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	18 956 645	1 220 057	82 280	20 094 422
TOTAL GENERAL	72 635 837	5 302 439	82 280	77 855 996

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

FRAIS ETBL

AUT. INC.

Terrains
Construct.
- sol propre
- sol autrui
- installations
Install. Tech.
Install. Gén.
Mat. Transp.
Mat bureau
Embal récup.

CORPOREL.

Acquis. titre				
TOTAL				

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentation	Dotations	Fin d'exercice
---	------------------	--------------	-----------	----------------

Frais d'émission d'emprunts à étaler
Primes de remboursement des obligations

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges	7 498 291	3 185 860	5 009 470	5 674 681
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires	8 715 648	746 056	413 932	9 047 772
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	240 116	58 784	170 116	128 784
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	16 454 055	3 990 700	5 593 518	14 851 237
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	2 914 212			2 914 212
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	1 805 140	465 693	333 480	1 937 353
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	4 719 352	465 693	333 480	4 851 565
TOTAL GENERAL	21 173 407	4 456 393	5 926 998	19 702 802
Dotations et reprises d'exploitation		3 246 993	2 811 406	
Dotations et reprises financières			413 932	
Dotations et reprises exceptionnelles		1 209 400	2 701 660	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	4 359 503		4 359 503
Autres immobilisations financières	2 237 295		2 237 295
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	53 381 064	53 381 064	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	332 816	332 816	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	2 205	2 205	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	3 594 847	3 594 847	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	10 359 967	10 359 967	
Groupe et associés	9 310 589	9 310 589	
Débiteurs divers	4 837 304	4 837 304	
Charges constatées d'avance	413 229	413 229	
TOTAL GENERAL	88 828 819	82 232 021	6 596 798

Montant des prêts accordés en cours d'exercice 740 775

Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	1 436 515	1 436 515		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	61 565	25 199	36 366	
Fournisseurs et comptes rattachés	20 346 319	20 346 319		
Personnel et comptes rattachés	36 691 101	36 691 101		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	16 699 656	16 699 656		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	16 040 630	16 040 630		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	5 240 294	5 240 294		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	132 749	132 749		
Groupe et associés	4 027 743	4 027 743		
Autres dettes	41 060 665	41 060 665		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	922 612	922 612		
TOTAL GENERAL	142 659 849	142 623 483	36 366	

Emprunts souscrits en cours d'exercice

Emprunts remboursés en cours d'exercice

Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
4181000	'Clients - Factures à établir	23 639,72	1 444 755,47	-1 421 115,75
4181900	'Clients Groupe - Factures à établir	827 678,60		827 678,60
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		851 318,32	1 444 755,47	-593 437,15
AUTRES CREANCES				
4098000	'Rabais, remises, ristournes à obte	210 438,28	122 810,26	87 628,02
4487000	'Etat, produit à recevoir	10 359 967,21	10 389 565,21	-29 598,00
TOTAL AUTRES CREANCES		10 570 405,49	10 512 375,47	58 030,02
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		11 421 723,81	11 957 130,94	-535 407,13

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
CHARGES A PAYER				
DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH				
4081000	'Fournisseurs - Factures non parven	6 909 614,28	6 544 925,41	364 688,87
4081006	Fournisseurs factures non reçues lo	233 855,45	962 455,51	-728 600,06
4081010	'Fournisseurs - Factures non parven	292 598,08	420 538,06	-127 939,98
4081070	AB*EDF-GDF	186 804,95		186 804,95
4081900	'Fournisseurs Groupe - Factures non	104 226,83		104 226,83
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH		7 727 099,59	7 927 918,98	-200 819,39
AUTRES DETTES				
4198000	'Rabais, remises, ristournes et avo	6 481 777,10	6 853 334,21	-371 557,11
TOTAL AUTRES DETTES		6 481 777,10	6 853 334,21	-371 557,11
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
4281990	'Personnel - Rémunérations des dist	8 256 787,68	5 811 022,51	2 445 765,17
4282000	'Personnel - Dettes provisionnées p	15 591 445,15	15 596 826,21	-5 381,06
4283500	'Personnel - Primes à payer	870 900,11	993 353,93	-122 453,82
4286000	'Personnel - Autres charges à payer		33 439,47	-33 439,47
4286200	'Personnel - Notes de frais à paye	30 194,58		30 194,58
4382000	'Organismes sociaux - Charges socia	4 238 010,02	4 226 252,45	11 757,57
4386000	'Autres charges à payer	273 467,49	323 211,57	-49 744,08
4486330	'Formation professionnelle continue	2 356 692,00	2 564 164,86	-207 472,86
4486340	'Effort construction à payer	767 875,20	740 778,96	27 096,24
4486350	'Taxe d'apprentissage à payer	1 452 492,06	2 045 980,13	-593 488,07
4486360	'Cotisations handicapés à payer	15 963,99	3 027,94	12 936,05
4486370	'Organic à payer	450 500,00	434 000,00	16 500,00
4486400	'CET à payer	196 770,96	135 545,61	61 225,35
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		34 501 099,24	32 907 603,64	1 593 495,60
TOTAL CHARGES A PAYER		48 709 975,93	47 688 856,83	1 021 119,10

Charges et produits constatés d'avance

Déclaration au 31/12/2018

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
4860000	*Charges constatées d'avance	413 228,59	288 314,73	124 913,86
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		413 228,59	288 314,73	124 913,86
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
4873100	*Produits constatés d'avance - Dist	-922 611,93	-754 185,80	-168 426,13
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-922 611,93	-754 185,80	-168 426,13

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	2 582 386	2 301 136		16
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Rubriques	Entreprises liées	Participations
ACTIF IMMOBILISE		
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles		
Participations		
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
ACTIF CIRCULANT		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	1 327 959	
Autres créances	5 627 629	
Capital souscrit appelé, non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		2 728 631
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	4 027 743	
CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS		
Produits de participations		
Autres produits financiers		
Charges financières	127 256	

Notes relatives au compte de résultat

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
PENALITES AMENDES	66 293	6712000
CHARGES AUTRES DEPARTS	1 213 464	6718802
CHARGES LITIGES SOCIAUX COLLECTIFS	1 313 615	6718803
VALEUR COMPTABLE DES ELEMENTS ACTIFS CEDES	787 149	6752000
DOTATION PROVISION LITIGES SOCIAUX COLLECTIFS	1 209 400	6875003

TOTAL	4 589 921	
-------	-----------	--

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
PRODUITS DE CESSIONS D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES	787 294	7752000
PRODUITS EXCEPTIONNELS DIVERS	3 006 046	7788000
REPRISES SUR PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	14 979	7875000
REPRISES SUR PROVISIONS DEPARTS PSE	98 736	7875001
REPRISES SUR PROVISIONS LITIGES SOCIAUX COLLECTIFS	2 587 945	7875003

TOTAL	6 495 000	
-------	-----------	--

Nature des transferts	Montant	Imputation au compte
TRANSFERT CHARGES EXPLOITATION	1 249 482	7910000
TRANSFERT CHARGES EXPLOITATION ASSURANCE	308 518	7910050
TRANSFERT FRAIS PERSONNEL	874 234	7910064
TRANSFERT REFACTURATION INTERNE	928 998	7919000
TRANSFERT CHARGES EXPLOITATION FORMATION	194 269	7910025
TOTAL	3 555 501	

CHIFFRE D'AFFAIRES

Les revenus des activités sont appréhendés à la réalisation de la prestation (distribution des imprimés publicitaires, du courrier, des colis).

CREDIT D'IMPOT POUR LA COMPETITIVITE ET L'EMPLOI

La société a opté pour l'inscription du CICE en réduction des charges de personnel pour un montant de 9 310 588.61 euros.

Le CICE a permis le financement de l'amélioration de la compétitivité de notre entreprise, en nous permettant

de poursuivre nos efforts en matière d'investissement et de prospection de nouveaux marchés.

Remontée de la créance à la tête de groupe HOPPS S.A.S suite à la signature de la convention de financement CICE Groupe sur l'année 2018.

Autres informations

Identité des sociétés mères
consolidant les comptes de la
société

Déclaration au 31/12/2018

Dénomination sociale	siège social	Forme	Montant capital	% détenu
HOPPS		SAS	22 402 432	100,00 %
1330 AV.GUILIBERT DE LA LAUZIÈRE 13592 AIX EN PCE				

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
CADRES	441	
AGENTS DE MAITRISE	250	
EMPLOYÉS	7 035	
TOTAL		7 726

Engagements Hors bilan

Lettre d'affirmation de Hopps Group datée du 10 juillet 2017 en faveur de la société d'affacturage CGA avec un plafond de financement de 35 millions d'euros. Le contrat d'affacturage avec la société CGA a été résilié le 26 avril 2018, la société d'affacturage qui finance désormais l'encours est la société Facto France à compter du 27 avril 2018. Factofrance n'a pas exigé de lettre de confort.

Garantie à première demande à durée déterminée et renouvelable donnée par la SMC en faveur de Total Marketing services.

La SMC se porte garant d'Hopps et d'Adrexo à concurrence d'une somme forfaitaire maximum de 215 000 €.

Cet engagement est pris pour un an à compter du 20 avril 2017, il est renouvelable pour la même durée de validité par tacite reconduction.

Un nantissement en compte à terme d'un montant de 215 000 € a été constitué.

Acte de cautionnement signé le 5 octobre 2018 par Hopps en faveur de la société Bulteau, fournisseur de machines et consommables d'emballage, à hauteur de 100 000 €HT pour les engagements souscrits par Adrexo, Adrexo Productions et Dispeo entre le 5 octobre 2018 et le 5 octobre 2019.

Engagement de poursuite de loyers d'un contrat de location signé entre les sociétés Adrexo et Corhofi le 9 janvier 2018.

L'objet du contrat de location est le refinancement de machines Ferag et Sitma pour un montant total de 6 371 904 € soit 16 loyers trimestriels de 398 244 €HT.

Engagement reçu

La société Adrexo S.A.S a reçu sur l'exercice courant le soutien financier de la société mère HOPPS GROUP S.A.S.

La société comptabilise le montant de ses engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite depuis 1995.

Le Groupe a fait effectuer une évaluation actuarielle de ses engagements relatifs aux indemnités de fin de carrière, en cas de départs volontaires, en date du 31 décembre 2018.

Les droits acquis par les salariés sont issus de l'application de la convention collective applicable (Publicité) et les hypothèses retenues pour l'évaluation de l'engagement sont les suivantes :

- un taux annuel d'actualisation financière de 1,6 %,
- un taux d'augmentation des salaires 1 %,
- un taux de mortalité correspondant aux tables de survie INSEE 11-13, distinguant hommes et femmes,
- un âge de départ à la retraite de 65 ans,
- les charges sociales patronales sont prises en compte dans le montant de l'engagement,
- un taux de turnover identique à celui retenu l'année précédente et décroissant en fonction de l'âge,
- les écarts actuariels ont été comptabilisés en exploitation pour ceux liés aux écarts d'expérience et en financier pour ceux liés à la diminution du taux d'actualisation et à l'actualisation du coût des services rendus,
- le tableau des prévisions fait apparaître la variation de l'engagement sur l'exercice.

La société Adrexo fait parti du Groupe d'intégration fiscale du Groupe HOPPS au 1^{er} janvier 2018.

Evènements Post Clôture

En date du 28 mars 2019, des discussions entre HOPPS GROUP et GDP VENDOME ont abouti à la rédaction et à la finalisation d'un contrat d'émission d'obligations simples par HOPPS GROUP pour un montant total maximum en principal de vingt millions neuf cent mille euros (EUR 20.900.000).

Changement du Management

Monsieur Hervé Estampes, Président de la société ADREXO, a démissionné de ses fonctions à compter du 1er février 2019.

La société Hopps Group a démissionné de son mandat de Directeur Général et a été nommée Président de la société à compter du 1er février 2019 pour une durée indéterminée.

La direction générale de la société est dorénavant assurée par Monsieur Alain Brousse, Directeur Général, salarié non mandataire social.

Comptes d'actif

SDP - ADREXO

1330 av. Guillaibert de la Lauzière

13592 Aix-en-Provence Cedex 3

Edité le

Par

18/06/2019

Fabienne ESPIE

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
FRAIS DE DEVELOPPEMENT				
2042000	'Subventions	7 500 000,00	7 500 000,00	
Total 2050/CX - Frais de développement, brut		7 500 000,00	7 500 000,00	
2804200	AB*Am. subventions	-1 096 746,58	-159 246,58	-937 500,00
Total 2050/CQ - Frais de développement, amortissements et provisions		-1 096 746,58	-159 246,58	-937 500,00
TOTAL FRAIS DE DEVELOPPEMENT		6 403 253,42	7 340 753,42	-937 500,00
CONCESSIONS, BREVETS, AUT DROITS				
2050000	'Concessions et droits	1 219,60	1 219,60	
2051000	'Logiciels	24 637 163,13	21 622 414,22	3 014 748,91
Total 2050/AF - Concessions, brevets et droits similaires, brut		24 638 382,73	21 623 633,82	3 014 748,91
2805100	'Amortissements des logiciels	-19 283 706,87	-16 138 824,59	-3 144 882,28
Total 2050/AG - Concessions, brevets et droits similaires, amortissements et		-19 283 706,87	-16 138 824,59	-3 144 882,28
TOTAL CONCESSIONS, BREVETS, AUT DROITS		5 354 675,86	5 484 809,23	-130 133,37
FONDS COMMERCIAL				
2070000	'Fonds commercial	34 347 595,86	34 347 595,86	
2071000	'Mali de Fusion	3 033 526,65	3 033 526,65	
Total 2050/AH - Fonds commercial, brut		37 381 122,51	37 381 122,51	
2807000	'Amortissements du fonds commercial	-4 564 787,61	-4 564 787,61	
2807001	'Amort. fonds commercial manuels	-32 816 332,90	-32 816 332,90	
Total 2050/AI - Fonds commercial, amortissements et provisions		-37 381 120,51	-37 381 120,51	
TOTAL FONDS COMMERCIAL		2,00	2,00	
AUTRES IMMOBILIS. INCORPORELLES				
2320000	'Immobilisations incorporelles en c		182 875,70	-182 875,70
Total 2050/AJ - Autres immobilisations incorporelles, brut			182 875,70	-182 875,70
TOTAL AUTRES IMMOBILIS. INCORPORELLES			182 875,70	-182 875,70
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		11 757 931,28	13 008 440,35	-1 250 509,07
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
CONSTRUCTIONS				
2135000	'Installations generales - Agenceme	267 520,67	267 520,67	
Total 2050/AP - Constructions, brut		267 520,67	267 520,67	
2813500	'Amortissements des installations g	-267 520,67	-267 520,67	
Total 2050/AQ - Constructions, amortissements et provisions		-267 520,67	-267 520,67	
TOTAL CONSTRUCTIONS				

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
INSTALLATIONS, MATERIEL, OUTILLAGE				
2154000	'Matériel industriel	6 665 964,12	6 612 089,83	53 874,29
Total 2050/AR - Installations techniques, matériel et outillages industriels, brut		6 665 964,12	6 612 089,83	53 874,29
2815400	'Amortissements du matériel industriel	-5 402 364,06	-4 998 494,46	-403 869,60
Total 2050/AS - Installations techniques, matériel et outillages industriels, amortissements		-5 402 364,06	-4 998 494,46	-403 869,60
TOTAL INSTALLATIONS, MATERIEL, OUTILLAGE		1 263 600,06	1 613 595,37	-349 995,31
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
2181000	'Installations générales - Agencement	8 075 183,23	7 626 337,60	448 845,63
2182000	'Matériel de transport	92 088,90	92 088,90	
2183000	'Matériel de bureau et matériel informatique	7 238 319,25	7 010 569,70	227 749,55
2184000	'Mobilier	923 877,49	923 877,49	
Total 2050/AT - Autres immobilisations corporelles, brut		16 329 468,87	15 652 873,69	676 595,18
2818100	'Amortissements des installations générales	-6 588 186,31	-6 124 645,89	-463 540,42
2818200	'Amortissements du matériel de transport	-92 088,90	-92 088,90	
2818300	'Amortissements du matériel de bureau	-6 824 805,02	-6 558 233,30	-266 571,72
2818400	'Amortissements du mobilier	-919 456,87	-915 661,68	-3 795,19
Total 2050/AU - Autres immobilisations corporelles, amortissements et provisions		-14 424 537,10	-13 690 629,77	-733 907,33
TOTAL AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES		1 904 931,77	1 962 243,92	-57 312,15
IMMOBILISATIONS EN COURS				
2310000	'Immobilisations corporelles en cours		622 565,46	-622 565,46
Total 2050/AV - Immobilisations en cours, brut			622 565,46	-622 565,46
TOTAL IMMOBILISATIONS EN COURS			622 565,46	-622 565,46
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		3 168 531,83	4 198 404,75	-1 029 872,92
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
TITRES DE PARTICIPATIONS				
2618000	'Titres de participation	67 376 127,15	17 330 990,40	50 045 136,75
Total 2050/CU - Autres participations, brut		67 376 127,15	17 330 990,40	50 045 136,75
2961800	'Provisions pour dépréciation des titres	-2 914 212,00	-2 914 212,00	
Total 2050/CV - Autres participations, amortissements et provisions		-2 914 212,00	-2 914 212,00	
TOTAL TITRES DE PARTICIPATIONS		64 461 915,15	14 416 778,40	50 045 136,75
PRETS				
2748000	'Autres prêts	4 359 503,00	3 618 728,00	740 775,00
Total 2050/BF - Prêts, brut		4 359 503,00	3 618 728,00	740 775,00
TOTAL PRETS		4 359 503,00	3 618 728,00	740 775,00
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
2751000	'Dépôts versés	2 093 567,94	2 092 760,49	807,45
2755000	'Cautionnements versés	143 726,62	143 726,62	
Total 2050/BH - Autres immobilisations financières, brut		2 237 294,56	2 236 487,11	807,45
TOTAL AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES		2 237 294,56	2 236 487,11	807,45

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
		71 058 712,71	20 271 993,51	50 786 719,20
AVANCES ET ACOMPTES /COMMANDES				
AVANCES ET ACOMPTES FOURNISSEURS				
4091000	'Fournisseurs - Avances et acomptes	743 111,07	170 942,63	572 168,44
Total 2050/BV - Avances et acomptes sur commandes, brut		743 111,07	170 942,63	572 168,44
TOTAL AVANCES ET ACOMPTES FOURNISSEURS		743 111,07	170 942,63	572 168,44
TOTAL AVANCES ET ACOMPTES /COMMANDES		743 111,07	170 942,63	572 168,44
CLIENTS ET DIVERS				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
4110000	'Clients - Groupe	1 823 204,60	810 513,18	1 012 691,42
4111000	'Clients - Hors groupe	50 128 895,85	45 763 269,41	4 365 626,44
4130000	'Clients - Effets à recevoir	509 878,28	493 788,06	16 090,22
4150000	'Chèques à échéance	67 767,31	92 117,00	-24 349,69
Total 2050/BX - Clients et comptes rattachés, brut		52 529 746,04	47 159 687,65	5 370 058,39
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		52 529 746,04	47 159 687,65	5 370 058,39
CLIENTS-PRODUITS NON FACTURES				
4181000	'Clients - Factures à établir	23 639,72	1 444 755,47	-1 421 115,75
4181900	'Clients Groupe - Factures à établir	827 678,60		827 678,60
Total 2050/BX - Clients et comptes rattachés, brut		851 318,32	1 444 755,47	-593 437,15
TOTAL CLIENTS-PRODUITS NON FACTURES		851 318,32	1 444 755,47	-593 437,15
DEPRECIATIONS CLIENTS				
4910000	'Provisions pour dépréciation des c	-1 937 353,21	-1 805 140,17	-132 213,04
Total 2050/BY - Clients et comptes rattachés, amortissements et provisions		-1 937 353,21	-1 805 140,17	-132 213,04
TOTAL DEPRECIATIONS CLIENTS		-1 937 353,21	-1 805 140,17	-132 213,04
TOTAL CLIENTS ET DIVERS		51 443 711,15	46 799 302,95	4 644 408,20
AUTRES CREANCES				
FOURNISSEURS DEBITEURS				
4011100	'Fournisseurs - Groupe		1 802 272,41	-1 802 272,41
4098000	'Rabais, remises, ristournes à obte	210 438,28	122 810,26	87 628,02
Total 2050/BZ - Autres créances, brut		210 438,28	1 925 082,67	-1 714 644,39
TOTAL FOURNISSEURS DEBITEURS		210 438,28	1 925 082,67	-1 714 644,39
PERSONNEL				
4250000	'Personnel - Paie négative	152 691,86	299 227,13	-146 535,27
4250100	'Personnel - Acomptes	9 838,02	12 211,88	-2 373,86
4251000	'Personnel - Avances sur frais	170 286,44	172 186,44	-1 900,00
Total 2050/BZ - Autres créances, brut		332 816,32	483 625,45	-150 809,13
TOTAL PERSONNEL		332 816,32	483 625,45	-150 809,13
SECURITE SOC. ET ORG SOCX				
4377000	'Autres organismes - Tickets Restau		60,00	-60,00
4377200	'Subvention restaurant d'entreprise	2 205,04		2 205,04
SDP - ADREXO - Comptes d'actif				Page 3

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
Total 2050/BZ - Autres créances, brut		2 205,04	60,00	2 145,04
TOTAL SECURITE SOC. ET ORG SOCX		2 205,04	60,00	2 145,04
ETAT ET COLLECTIVITES				
4456100	'TVA déductible sur paiement taux ré	4 367,13	4 352,48	14,65
4456101	'TVA déductible sur paiement à 20 %	778 734,52	1 119 878,58	-341 144,06
4456200	'TVA déd. 20.6% sur investissements	7 478,20	3 880,00	3 598,20
4456251	'TVA sur paiement déductible sur im	9 437,15	732,03	8 705,12
4457100	'TVA collectée à 20.60%		213,62	-213,62
4458600	'TVA sur factures non parvenues	1 714 533,76	1 728 704,85	-14 171,09
4458701	'TVA sur avoirs à établir	1 080 296,18	1 142 222,37	-61 926,19
4487000	'Etat, produit à recevoir	10 359 967,21	10 389 565,21	-29 598,00
Total 2050/BZ - Autres créances, brut		13 954 814,15	14 389 549,14	-434 734,99
TOTAL ETAT ET COLLECTIVITES		13 954 814,15	14 389 549,14	-434 734,99
GROUPE ET ASSOCIES				
4510000	'Groupe - Intégration fiscale	9 310 588,61		9 310 588,61
4551000	'Associés - Comptes courants		9 956 000,00	-9 956 000,00
Total 2050/BZ - Autres créances, brut		9 310 588,61	9 956 000,00	-645 411,39
TOTAL GROUPE ET ASSOCIES		9 310 588,61	9 956 000,00	-645 411,39
DEBITEURS DIVERS				
4620000	'Créances sur cessions d'immobilis	196 573,67		196 573,67
4670000	'Débiteurs divers	4 430 292,29	2 775 498,62	1 654 793,67
Total 2050/BZ - Autres créances, brut		4 626 865,96	2 775 498,62	1 851 367,34
TOTAL DEBITEURS DIVERS		4 626 865,96	2 775 498,62	1 851 367,34
TOTAL AUTRES CREANCES		28 437 728,36	29 529 815,88	-1 092 087,52
TRESORERIE ET DIVERS				
VALEURS A L'ENCAISSEMENT				
5110000	'Chèques à encaisser	227 141,93	620 290,99	-393 149,06
Total 2050/CF - Disponibilités, brut		227 141,93	620 290,99	-393 149,06
TOTAL VALEURS A L'ENCAISSEMENT		227 141,93	620 290,99	-393 149,06
DISPONIBILITES				
5121020	'Crédit du Nord	76 886,33	702 298,66	-625 412,33
5121030	'HSBC non sécurisé		18,10	-18,10
5121060	'Bnp		1 447,05	-1 447,05
5121064	BRED		13 992,61	-13 992,61
5121070	'Société Générale	711,63		711,63
5121091	'Crédit Agricole Alpes Provence	142,40		142,40
5121095	'BRED	7 650,88		7 650,88
5121097	'Smc Affacturage		1 589,42	-1 589,42
5121098	'CIE générale Affacturage 2	1 428,25		1 428,25
Total 2050/CF - Disponibilités, brut		86 819,49	719 345,84	-632 526,35
TOTAL DISPONIBILITES		86 819,49	719 345,84	-632 526,35

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
TOTAL TRESORERIE ET DIVERS		313 961,42	1 339 636,83	-1 025 675,41
COMPTES DE REGULARISATION				
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
4860000	Charges constatées d'avance	413 228,59	288 314,73	124 913,86
Total 2050/CH - Charges constatées d'avance, brut		413 228,59	288 314,73	124 913,86
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		413 228,59	288 314,73	124 913,86
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION		413 228,59	288 314,73	124 913,86
TOTAL GÉNÉRAL		167 336 916,41	115 606 851,63	51 730 064,78

Comptes de passif

SDP - ADREXO
1330 av. Guilibert de la Lauzière
13592 Aix-en-Provence Cedex 3

Edité le 18/06/2019
Par Fabienne ESPIE

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
CAPITAUX PROPRES				
CAPITAL				
1013100	Capital non amorti	41 318 176,00	4 500 000,00	36 818 176,00
Total 2051/DA - Capital social ou individuel N		41 318 176,00	4 500 000,00	36 818 176,00
TOTAL CAPITAL		41 318 176,00	4 500 000,00	36 818 176,00
PRIMES D'EMISSION, DE FUSION				
1041000	Primes d'émission	8 181 824,00		8 181 824,00
Total 2051/DB - Primes d'émission de fusion ou d'apport N		8 181 824,00		8 181 824,00
TOTAL PRIMES D'EMISSION, DE FUSION		8 181 824,00		8 181 824,00
REPORT A NOUVEAU				
1190000	Report a nouveau (solde débiteur)	-20 062 286,00	-18 305 990,38	-1 756 295,62
Total 2051/DH - Report à nouveau N		-20 062 286,00	-18 305 990,38	-1 756 295,62
TOTAL REPORT A NOUVEAU		-20 062 286,00	-18 305 990,38	-1 756 295,62
RESULTAT DE L'EXERCICE				
	RESULTAT DE L'EXERCICE	-19 611 883,45	-1 756 295,62	-17 855 587,83
Total 2051/DI - Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) N		-19 611 883,45	-1 756 295,62	-17 855 587,83
TOTAL RESULTAT DE L'EXERCICE		-19 611 883,45	-1 756 295,62	-17 855 587,83
TOTAL CAPITAUX PROPRES		9 825 830,55	-15 562 286,00	25 388 116,55
PROVISIONS				
PROVISIONS POUR RISQUES				
1511000	Provisions pour litiges salariaux	5 514 680,97	7 338 290,97	-1 823 610,00
1512000	Provisions pour litiges commerciaux	160 000,00	160 000,00	
1518000	Autres provisions pour risques	128 784,48	240 116,42	-111 331,94
Total 2051/DP - Provisions pour risques N		5 803 465,45	7 738 407,39	-1 934 941,94
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES		5 803 465,45	7 738 407,39	-1 934 941,94
PROVISIONS POUR CHARGES				
1530000	Provisions pour pensions et obligat	9 047 771,64	8 715 647,64	332 124,00
Total 2051/DQ - Provisions pour charges N		9 047 771,64	8 715 647,64	332 124,00
TOTAL PROVISIONS POUR CHARGES		9 047 771,64	8 715 647,64	332 124,00
TOTAL PROVISIONS		14 851 237,09	16 454 055,03	-1 602 817,94
EMPRUNTS & DETTES ETAB. DE CREDIT				
BANQUES				
5121030	'HSBC non sécurisé	31,20		31,20
5121040	'HSBC chqs sécurisés	969 609,10	2 409 866,75	-1 440 257,65
5121070	'Société Générale		6 525,35	-6 525,35

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
5121093	'CDN Affacturage FactoFrance/Adrexo	466 874,46		466 874,46
5121098	'CIE générale Affacturage 2		1 815,35	-1 815,35
Total 2051/DU - Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit N		1 436 514,76	2 418 207,45	-981 692,69
TOTAL BANQUÉS		1 436 514,76	2 418 207,45	-981 692,69
TOTAL EMPRUNTS & DETTES ETAB. DE CREDIT		1 436 514,76	2 418 207,45	-981 692,69
EMPRUNTS & DETTES FINANCIERES DIV				
AUTRES EMPRUNTS				
1661012	Participation 2012		42 928,11	-42 928,11
1661013	Participation 2013	25 198,83	24 795,47	403,36
1661014	Participation 2014	2 612,87	2 913,60	-300,73
1661015	Participation 2015	30 198,18	29 509,94	688,24
1661016	Participation 2016	3 555,16	3 811,57	-256,41
Total 2051/DV - Emprunts et dettes financières divers N		61 565,04	103 958,69	-42 393,65
TOTAL AUTRES EMPRUNTS		61 565,04	103 958,69	-42 393,65
TOTAL EMPRUNTS & DETTES FINANCIERES DIV		61 565,04	103 958,69	-42 393,65
FOURNISSEURS				
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES				
4011000	'Fournisseurs - Hors groupe	11 577 948,73	12 787 854,22	-1 209 905,49
4011100	'Fournisseurs - Groupe	1 041 270,91		1 041 270,91
Total 2051/DX - Dettes fournisseurs et comptes rattachés N		12 619 219,64	12 787 854,22	-168 634,58
TOTAL FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES		12 619 219,64	12 787 854,22	-168 634,58
FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES				
4081000	'Fournisseurs - Factures non parven	6 909 614,28	6 544 925,41	364 688,87
4081006	Fournisseurs factures non reçues lo	233 855,45	962 455,51	-728 600,06
4081010	'Fournisseurs - Factures non parven	292 598,08	420 538,06	-127 939,98
4081070	AB*EDF-GDF	186 804,95		186 804,95
4081900	'Fournisseurs Groupe - Factures non	104 226,83		104 226,83
Total 2051/DX - Dettes fournisseurs et comptes rattachés N		7 727 099,59	7 927 918,98	-200 819,39
TOTAL FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES		7 727 099,59	7 927 918,98	-200 819,39
TOTAL FOURNISSEURS		20 346 319,23	20 715 773,20	-369 453,97
DETTE FISCAL ET SOCIALES				
PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES				
4200000	Comptes Auxiliaires du personnel	44 856,54	128,01	44 728,53
4210000	'Personnel - Rémunérations dues	11 843 207,67		11 843 207,67
4210001	'Personnel - Chèques à refaire	1 152,26	23 974,68	-22 822,42
4220000	'Comités d'entreprise	52 556,81	58 436,98	-5 880,17
4281990	'Personnel - Rémunérations des dist	8 256 787,68	5 811 022,51	2 445 765,17
4282000	'Personnel - Dettes provisionnées p	15 591 445,15	15 596 826,21	-5 381,06
4283500	'Personnel - Primes à payer	870 900,11	993 353,93	-122 453,82
4286000	'Personnel - Autres charges à payer		33 439,47	-33 439,47
4286200	'Personnel - Notes de frais à paye	30 194,58		30 194,58

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
Total 2051/DY - Dettes fiscales et sociales N		36 691 100,80	22 517 181,79	14 173 919,01
TOTAL PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES		36 691 100,80	22 517 181,79	14 173 919,01
SECURITE SOC ET ORGANISMES SOCX				
4310000	'Urssaf	8 137 992,00	5 476 984,31	2 661 007,69
4370000	'Autres organismes - Mutuelles, ret	3 843 796,90	1 737 806,95	2 105 989,95
4376000	'Autres organismes - Médecine du tr	203 410,91	122 042,47	81 368,44
4377200	'Subvention restaurant d'entreprise		128,86	-128,86
4379000	'Remboursements indemnités de Sécur	2 978,74	5 057,60	-2 078,86
4382000	'Organismes sociaux - Charges socia	4 238 010,02	4 226 252,45	11 757,57
4386000	'Autres charges à payer	273 467,49	323 211,57	-49 744,08
Total 2051/DY - Dettes fiscales et sociales N		16 699 656,06	11 891 484,21	4 808 171,85
TOTAL SECURITE SOC ET ORGANISMES SOCX		16 699 656,06	11 891 484,21	4 808 171,85
ETAT ET COLLECTIVITES				
4455100	'TVA à décaisser	7 632 259,13	4 544 313,00	3 087 946,13
4457000	'TVA collectée a 5.5 %	1 420,83	2 259,31	-838,48
4457011	'TVA collectée a 20%		509,60	-509,60
4457100	'TVA collectée a 20.60%	876,71		876,71
4457101	'TVA collectée sur encaissements a	8 229 113,60	10 323 915,45	-2 094 801,85
4458611	TVA sur avoirs non parvenus 19.60%	35 073,05	20 468,38	14 604,67
4458700	'TVA sur factures à établir	141 886,38	240 792,58	-98 906,20
4471000	'Contribution Participations Tresor		10,73	-10,73
4486330	'Formation professionnelle continue	2 356 692,00	2 564 164,86	-207 472,86
4486340	'Effort construction à payer	767 875,20	740 778,96	27 096,24
4486350	'Taxe d'apprentissage à payer	1 452 492,06	2 045 980,13	-593 488,07
4486360	'Cotisations handicapés à payer	15 963,99	3 027,94	12 936,05
4486370	'Organic à payer	450 500,00	434 000,00	16 500,00
4486400	'CET à payer	196 770,96	135 545,61	61 225,35
Total 2051/DY - Dettes fiscales et sociales N		21 280 923,91	21 055 766,55	225 157,36
TOTAL ETAT ET COLLECTIVITES		21 280 923,91	21 055 766,55	225 157,36
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		74 671 680,77	55 464 432,55	19 207 248,22
DETTES SUR IMMOBILISATIONS				
FOURNISSEURS IMMOBILISATIONS				
4040000	'Fournisseurs d'immobilisations	132 748,70	551 908,61	-419 159,91
Total 2051/DZ - Dettes sur immobilisations et comptes rattachés N		132 748,70	551 908,61	-419 159,91
TOTAL FOURNISSEURS IMMOBILISATIONS		132 748,70	551 908,61	-419 159,91
TOTAL DETTES SUR IMMOBILISATIONS		132 748,70	551 908,61	-419 159,91
AUTRES DETTES				
EMBALLAGES CONSIGNES, RIST A ACC.				
4198000	'Rabais, remises, ristournes et avo	6 481 777,10	6 853 334,21	-371 557,11
Total 2051/EA - Autres dettes N		6 481 777,10	6 853 334,21	-371 557,11
TOTAL EMBALLAGES CONSIGNES, RIST A ACC.		6 481 777,10	6 853 334,21	-371 557,11

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
ASSOCIES COMPTES COURANTS				
4550036	'Compte courant Affacturage		201 622,09	-201 622,09
4551000	'Associés - Comptes courants	4 027 742,98		4 027 742,98
Total 2051/EA - Autres dettes N		4 027 742,98	201 622,09	3 826 120,89
TOTAL ASSOCIES COMPTES COURANTS		4 027 742,98	201 622,09	3 826 120,89
AUTRES COMPTES CREDITEURS				
4671000	'Créditeurs divers	34 578 888,26	27 651 660,00	6 927 228,26
Total 2051/EA - Autres dettes N		34 578 888,26	27 651 660,00	6 927 228,26
TOTAL AUTRES COMPTES CREDITEURS		34 578 888,26	27 651 660,00	6 927 228,26
TOTAL AUTRES DETTES		45 088 408,34	34 706 616,30	10 381 792,04
COMPTES DE REGULARISATION				
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
4873100	'Produits constatés d'avance - Dist	922 611,93	754 185,80	168 426,13
Total 2051/EB - Produits constatés d'avance N		922 611,93	754 185,80	168 426,13
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		922 611,93	754 185,80	168 426,13
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION		922 611,93	754 185,80	168 426,13
TOTAL GÉNÉRAL		167 336 916,41	115 606 851,63	51 730 064,78

Comptes de charges

SDP - ADREXO
1330 av. Guillaibert de la Lauzière
13592 Aix-en-Provence Cedex 3

Edité le
Par

18/06/2019
Fabienne ESPIE

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
ACHATS				
ACHATS MATIERES PREM & APPROVIS.				
6022200	'Listing	201 486,07	294 820,24	-93 334,17
6091000	'R.R.R. obtenus sur achats	-187 963,49	-94 267,11	-93 696,38
Total 2052/FU - Achats de matières premières et autres approvisionnements		13 522,58	200 553,13	-187 030,55
TOTAL ACHATS MATIERES PREM & APPROVIS.		13 522,58	200 553,13	-187 030,55
TOTAL ACHATS		13 522,58	200 553,13	-187 030,55
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES				
ETUDES ET PRESTATIONS DE SERVICES				
6040000	'Roulage		2 365,00	-2 365,00
6040100	'Autres impressions	10 479 768,41	9 122 955,66	1 356 812,75
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		10 479 768,41	9 125 320,66	1 354 447,75
TOTAL ETUDES ET PRESTATIONS DE SERVICES		10 479 768,41	9 125 320,66	1 354 447,75
MATIERES ET FOURN. NON STOCKEES				
6061000	'Electricité	857 196,50	727 026,61	130 169,89
6061100	'Eau	47 773,01	31 812,55	15 960,46
6061200	'Fuel	4 853,33		4 853,33
6061300	'Gaz	982,00	4 431,61	-3 449,61
6061600	'Carburants, lubrifiants	2 469 842,13	1 660 918,02	808 924,11
6063200	'Petites fournitures diverses	230 632,38	226 420,59	4 211,79
6063300	'Matériel non immobilisé	145 608,19	229 208,58	-83 600,39
6063400	'Matériel informatique non immobili	76 676,84	32 806,83	43 870,01
6064000	'Fournitures administratives non st	363 067,13	357 024,20	6 042,93
6065000	'Consommation photocopies	55 512,83	36 711,41	18 801,42
6068200	'Vêtements de travail	47 204,30	15 242,58	31 961,72
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		4 299 348,64	3 321 602,98	977 745,66
TOTAL MATIERES ET FOURN. NON STOCKEES		4 299 348,64	3 321 602,98	977 745,66
SOUS-TRAITANCE GENERALE				
6110000	'Sous-traitance générale	12 158 038,12	11 252 182,25	905 855,87
6111000	'Sous-traitance - Distribution	9 159 014,00	9 100 623,51	58 390,49
6111040	'Coûts centraux	9 647 220,96	11 073 000,00	-1 425 779,04
6112000	'Sous-traitance - Marketing	458 153,33	1 063 740,19	-605 586,86
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		31 422 426,41	32 489 545,95	-1 067 119,54
TOTAL SOUS-TRAITANCE GENERALE		31 422 426,41	32 489 545,95	-1 067 119,54
REDEVANCES DE CREDIT-BAIL				
6122000	AB Leasing	1 722 890,65		1 722 890,65

Comptes de charges

Déclaration au 31/12/2018

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		1 722 890,65		1 722 890,65
TOTAL REDEVANCES DE CREDIT-BAIL		1 722 890,65		1 722 890,65
LOCATIONS				
6132000	'Locations immobilières	9 292 567,55	9 203 528,94	89 038,61
6132001	'Indemnités de résiliation Bail	31 121,29		31 121,29
6132010	'Locations immobilières courte durée	205 679,40	300 138,67	-94 459,27
6132200	'Autres locations immobilières	118 748,64	142 249,47	-23 500,83
6135200	'Locations - Machine à affranchir	1 313,42	860,01	453,41
6135300	'Locations ponctuelle des véhicules	212 165,40	238 318,49	-26 153,09
6135310	'Locations - Photocopieurs	66 026,81	64 314,94	1 711,87
6135320	'Locations longue durée des véhicules	1 642 535,35	1 948 349,21	-305 813,86
6135400	'Autres locations mobilières	64 841,40	65 100,80	-259,40
6135700	'Locations - Chariots élévateurs	1 184 569,73	1 088 909,45	95 660,28
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		12 819 568,99	13 051 769,98	-232 200,99
TOTAL LOCATIONS		12 819 568,99	13 051 769,98	-232 200,99
CHARGES LOCATIVES ET COPROPRIETE				
6140000	'Charges locatives	1 962 714,88	1 937 964,92	24 749,96
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		1 962 714,88	1 937 964,92	24 749,96
TOTAL CHARGES LOCATIVES ET COPROPRIETE		1 962 714,88	1 937 964,92	24 749,96
ENTRETIEN ET REPARATIONS				
6152000	'Entretien - Nettoyage locaux	288 541,77	610 356,51	-321 814,74
6152100	'Réparation - Locaux	10 758,56	11 172,50	-413,94
6155000	'Entretien et réparations de véhicules	1 208 701,26	1 245 704,96	-37 003,70
6155100	'Entretien et réparations autres	671 379,47	495 350,89	176 028,58
6155170	'Entretien sur biens mobiliers : Tr	308 209,14	2 077 788,56	-1 769 579,42
6156800	'Maintenance - Matériel	412 335,52	414 409,11	-2 073,59
6156810	'Maintenance de logiciel	190 224,06	159 721,58	30 502,48
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		3 090 149,78	5 014 504,11	-1 924 354,33
TOTAL ENTRETIEN ET REPARATIONS		3 090 149,78	5 014 504,11	-1 924 354,33
PRIMES D'ASSURANCES				
6161000	'Primes d'assurance	761 143,69	416 223,35	344 920,34
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		761 143,69	416 223,35	344 920,34
TOTAL PRIMES D'ASSURANCES		761 143,69	416 223,35	344 920,34
ETUDES ET RECHERCHES				
6170000	'Etudes et recherches	27 890,00	21 438,29	6 451,71
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		27 890,00	21 438,29	6 451,71
TOTAL ETUDES ET RECHERCHES		27 890,00	21 438,29	6 451,71
DIVERS				
6181000	'Documentation	30 981,10	5 707,18	25 273,92
6281000	'Cotisations diverses	346 852,98	364 094,88	-17 241,90
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		377 834,08	369 802,06	8 032,02

Comptes de charges

Déclaration au 31/12/2018

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
TOTAL DIVERS		377 834,08	369 802,06	8 032,02
PERSONNEL EXTERIEUR A ENTREPRISE				
6211000	'Personnel intérimaire	1 525 466,16	1 314 799,98	210 666,18
6214000	'Personnel détaché ou prêté à l'ent	357 429,79	15 292,19	342 137,60
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		1 882 895,95	1 330 092,17	552 803,78
TOTAL PERSONNEL EXTERIEUR A ENTREPRISE		1 882 895,95	1 330 092,17	552 803,78
REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES				
6222000	'Commissions et courtages sur vente	3 557,47		3 557,47
6225000	'Commissions sur affaturages	315 129,89	270 280,60	44 849,29
6226100	'Honoraires commissaire aux comptes	95 301,34	84 391,50	10 909,84
6226200	'Honoraires juridiques	3 091,79	569,22	2 522,57
6226500	'Autres honoraires	937 444,16	411 599,44	525 844,72
6226600	'Honoraires d'avocats	166,67	5 260,00	-5 093,33
6226800	'Honoraires Ticket Restaurant	381,84	407,40	-25,56
6227000	'Frais d'actes et contentieux	3,98		3,98
6227100	'Autres frais d'actes	1 914,80	2 362,79	-447,99
6229000	'Honoraires de formation	115 070,58	567 258,52	-452 187,94
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		1 472 062,52	1 342 129,47	129 933,05
TOTAL REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES		1 472 062,52	1 342 129,47	129 933,05
PUBLICITE, RELATIONS EXTERIEURES				
6231000	'Annonces recrutement	81 164,81	32 856,25	48 308,56
6231100	'Annonces et insertions	4 555,39	2 462,35	2 093,04
6233000	'Faires et Expositions	4 099,00	4 136,00	-37,00
6234000	'Cadeaux à la clientèle		692,66	-692,66
6234100	'Cadeaux salariés	4 079,57	5 426,61	-1 347,04
6235000	'Primes sur jeux et concours		112,86	-112,86
6237000	'Frais de publicité	516 164,81	783 509,83	-267 345,02
6238000	'Pourboirs, dons courants	5 000,00	5 000,00	
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		615 063,58	834 196,56	-219 132,98
TOTAL PUBLICITE, RELATIONS EXTERIEURES		615 063,58	834 196,56	-219 132,98
TRANSPORTS BIENS ET DU PERSONNEL				
6243000	'Transport journaux	211 813,26	221 645,00	-9 831,74
6244000	'Transports de documents	8 444 801,71	6 982 031,49	1 462 770,22
6248000	'Autres frais de port	1 265 636,63	64 552,81	1 201 083,82
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		9 922 251,60	7 268 229,30	2 654 022,30
TOTAL TRANSPORTS BIENS ET DU PERSONNEL		9 922 251,60	7 268 229,30	2 654 022,30
DEPLACTS, MISSIONS ET RECEPTIONS				
6251000	'I.K. Forfait.	14 436 040,62	14 348 374,85	87 665,77
6251100	'I.K. sur justifs	293 519,09	247 812,83	45 706,26
6251200	'Voyages et déplacements - Carburant	21 326,81	15 699,05	5 627,76
6251300	'Voyages et déplacements - Autres f	540 914,75	511 806,26	29 108,49
6251400	'Voyages et déplacements : Billets	544 681,20	793 851,97	-249 170,77

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
6251600	'Voyages et déplacements - Options	-48 579,33	-17 078,46	-31 500,87
6251900	'Voyages et déplacements - Hotels,	1 028 670,91	1 073 485,47	-44 814,56
6251991	'Provisions sur IK distributeurs	301 507,01	-276 173,88	577 680,89
6251992	'Provisions sur frais professionnel	122,92	-459,37	582,29
6255000	'Frais de déménagement	8 215,96	2 342,00	5 873,96
6256000	Déplacements hotels, restaurants	153,22		153,22
6256100	'Location de salles	26 999,29	46 913,60	-19 914,31
6257000	'Frais de réception	199 057,19	432 444,99	-233 387,80
6259000	'Refacturation interne	928 997,80	563 997,21	365 000,59
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		18 281 627,44	17 743 016,52	538 610,92
TOTAL DEPLACTS, MISSIONS ET RECEPTIONS		18 281 627,44	17 743 016,52	538 610,92
FRAIS POSTAUX, TELECOMMUNICATIONS				
6261000	'Frais postaux - Machine à affranch	315,88		315,88
6261800	'Frais postaux - Divers	116 311,96	108 714,03	7 597,93
6262000	'Frais de télécommunications - Télé	853 581,46	845 110,51	8 470,95
6262100	'Frais de télécommunications - PROS		62 594,01	-62 594,01
6262500	'Frais de télécommunications - Inte	14 401,42	23 076,88	-8 675,46
6262800	'Frais de télécommunications - Télé	163 326,48	128 675,86	34 650,62
6262810	Autres téléphone portables	172,32	607,73	-435,41
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		1 148 109,52	1 168 779,02	-20 669,50
TOTAL FRAIS POSTAUX, TELECOMMUNICATIONS		1 148 109,52	1 168 779,02	-20 669,50
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES				
6270000	'Services bancaires et assimilés	64 863,41	44 698,60	20 164,81
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		64 863,41	44 698,60	20 164,81
TOTAL SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES		64 863,41	44 698,60	20 164,81
TOTAL AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES		100 350 609,55	95 479 313,94	4 871 295,61
IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES				
IMPOTS & TAXES SUR REMUNERATIONS				
6333000	'Participation des employeurs à la	2 216 497,08	2 271 523,30	-55 026,22
6334000	'Participation des employeurs à l'e	27 100,20	24 543,96	2 556,24
6335000	'Taxe d'apprentissage	1 440 113,93	2 039 456,08	-599 342,15
6336000	'Cotisations handicapés	11 817,65	1 742,97	10 074,68
Total 2052/FX - Impôts, taxes et versements assimilés N		3 695 528,86	4 337 266,31	-641 737,45
TOTAL IMPOTS & TAXES SUR REMUNERATIONS		3 695 528,86	4 337 266,31	-641 737,45
AUTRES IMPOTS ET TAXES				
6351100	'CET	4 085 269,35	3 904 652,52	180 616,83
6351400	'Taxe sur vehicules de société	80 790,18	53 076,24	27 713,94
6354100	'Droits d'enregistrement	13 478,04	158 553,88	-145 075,84
6371000	'Contribution sociale de solidarité	436 729,00	381 615,00	55 114,00
6378000	'Autres taxes	3 487,72	4 660,72	-1 173,00
Total 2052/FX - Impôts, taxes et versements assimilés N		4 619 754,29	4 502 558,36	117 195,93

Comptes de charges

Déclaration au 31/12/2018

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
TOTAL AUTRES IMPOTS ET TAXES		4 619 754,29	4 502 558,36	117 195,93
TOTAL IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES		8 315 283,15	8 839 824,67	-524 541,52
CHARGES DE PERSONNEL				
SALAIRES ET TRAITEMENTS				
6411000	'Salaires	154 907 277,06	145 871 914,10	9 035 362,96
6411200	'Minimum garanti pour distributeur	253 211,74	500 776,50	-247 564,76
6411210	'Régul.modulation distributeur	3 070 503,23	3 079 073,51	-8 570,28
6411300	'Complément Maladie	527 770,69	466 388,33	61 382,36
6411985	'Provisions rémunérations distribut	388 316,23	-1 353 253,17	1 741 569,40
6411986	'Provisions brut distributeurs	1 754 360,20	-1 508 916,86	3 263 277,06
6411987	'Provisions forfait distributeurs	1 458,81	627,59	831,22
6412000	'Provisions pour congés payés	-5 381,06	491 624,71	-497 005,77
6413000	'Primes	6 322 040,60	5 850 509,65	471 530,95
6413100	'Prime d'ancienneté	5 385 633,51	5 351 557,62	34 075,89
6413110	'Primes Time sur Adrexo	167,50	3 407 039,68	-3 406 872,18
6413500	'Provisions primes	-83 083,27	232 049,61	-315 132,88
6414000	'Indemnités non soumises	1 989 839,31	1 943 990,17	45 849,14
6414100	'Indemnités de départ à la retraite	249 159,12	152 038,34	97 120,78
6414200	'Indemnités Diverses Soumises	233 876,34	128 763,76	105 112,58
6414400	'Indem.de préparateur à domicile	433 585,99	457 623,11	-24 037,12
6414500	'Avantages en nature	-253 130,19	-204 798,76	-48 331,43
6419000	'Salaires réaffectés	-1 873 348,83	-1 309 512,01	-563 836,82
Total 2052/FY - Salaires et traitements N		173 302 256,98	163 557 495,88	9 744 761,10
TOTAL SALAIRES ET TRAITEMENTS		173 302 256,98	163 557 495,88	9 744 761,10
CHARGES SOCIALES				
6451000	'Cotisations à l'Urssaf	53 749 940,03	52 469 330,53	1 280 609,50
6451100	'Cotisations pour allègement Fillon	-30 274 944,99	-25 481 398,25	-4 793 546,74
6452000	'Cotisations aux mutuelles	2 274 347,86	2 391 518,31	-117 170,45
6453100	'Cotisations aux caisses de retrait	10 739 972,42	10 404 383,84	335 588,58
6454000	'Cotisations aux Assedic	7 139 135,48	6 865 934,68	273 200,80
6458000	'Cotisations aux caisses de prévoya	882 713,64	837 093,88	45 619,76
6459000	'Charges sociales sur congés payés	35 757,57	177 310,46	-141 552,89
6459100	'Charges sociales sur autres chges	-49 946,07	134 942,58	-184 888,65
6459200	'Charges sociales sur salaires réaf	-640 355,62	-406 572,88	-233 782,74
6472000	'Versements aux comité d'entreprise	1 430 821,83	1 302 489,72	128 332,11
6475000	'Médecine du travail, pharmacie	1 467 638,21	1 409 745,36	57 892,85
6477000	'Tickets restaurants	56 774,16	59 152,80	-2 378,64
6477100	'Subvention Restaurant d'entreprise	32 814,74	33 018,72	-203,98
Total 2052/FZ - Charges sociales N		46 844 669,26	50 196 949,75	-3 352 280,49
TOTAL CHARGES SOCIALES		46 844 669,26	50 196 949,75	-3 352 280,49
AUTRES CHARGES DE PERSONNEL				
6481000	'Autres charges de personnel - refa	40 887,44	65 878,57	-24 991,13
6482000	'Autres charges de personnel - DI n	235 453,57	349 026,21	-113 572,64

Comptes de charges

Déclaration au 31/12/2018

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
6491000	'CICE	-9 322 935,00	-10 353 382,21	1 030 447,21
Total 2052/FZ - Charges sociales N		-9 046 593,99	-9 938 477,43	891 883,44
TOTAL AUTRES CHARGES DE PERSONNEL		-9 046 593,99	-9 938 477,43	891 883,44
TOTAL CHARGES DE PERSONNEL		211 100 332,25	203 815 968,20	7 284 364,05
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS				
6811120	'Dotations aux amortissements des I	3 144 882,28	3 517 213,89	-372 331,61
6811160	'Dotation amortissement subventions	937 500,00		937 500,00
6811210	'Dotations aux amortissements des I		269,94	-269,94
6811240	'Dotations aux amortissements du ma	431 566,04	381 610,63	49 955,41
6811250	'Dotations aux amortissements des I	463 556,45	557 587,15	-94 030,70
6811270	'Dotations aux amortissements du ma	321 138,84	257 067,81	64 071,03
6811280	'Dotations aux amortissements du mo	3 795,19	3 898,26	-103,07
Total 2052/GA - Dotations d'exploitation sur immobilisations, dotations aux a		5 302 438,80	4 717 647,68	584 791,12
TOTAL AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS		5 302 438,80	4 717 647,68	584 791,12
DEPRECIATIONS SUR ACTIF CIRCULANT				
6817400	'Dotations aux provisions pour dépr	465 693,01	271 799,62	193 893,39
Total 2052/GC - Dotations d'exploitation sur actif circulant, dotations aux pro		465 693,01	271 799,62	193 893,39
TOTAL DEPRECIATIONS SUR ACTIF CIRCULANT		465 693,01	271 799,62	193 893,39
PROVISIONS				
6815000	'Dotations aux provisions pour liti	1 976 460,00	1 937 950,00	38 510,00
6815300	'Dotations aux provisions pour enga	746 056,00	112 366,00	633 690,00
6815800	'Dotations aux autres provisions po	58 784,48	36 401,36	22 383,12
Total 2052/GD - Dotations d'exploitation pour risques et charges, dotations a		2 781 300,48	2 086 717,36	694 583,12
TOTAL PROVISIONS		2 781 300,48	2 086 717,36	694 583,12
TOTAL DOTATIONS D'EXPLOITATION		8 549 432,29	7 076 164,66	1 473 267,63
AUTRES CHARGES				
CHARGES DIV DE GESTION COURANTE				
6541500	'Pertes sur créances irrécouvrables	-22 903,80	395,78	-23 299,58
6544500	'Pertes sur créances irrécouvrables	293 071,08	972 199,29	-679 128,21
6580000	'Charges diverses de gestion couran	2 100 074,95	496 439,90	1 603 635,05
Total 2052/GE - Autres charges N		2 370 242,23	1 469 034,97	901 207,26
TOTAL CHARGES DIV DE GESTION COURANTE		2 370 242,23	1 469 034,97	901 207,26
TOTAL AUTRES CHARGES		2 370 242,23	1 469 034,97	901 207,26
CHARGES FINANCIERES				
DOTATIONS SUR AMORT DEPREC ET PROVISIONS				
6866000	'Dotations aux provisions pour dépr		7 574 212,00	-7 574 212,00
Total 2052/GQ - Dotations financières aux amortissements et provisions N			7 574 212,00	-7 574 212,00
TOTAL DOTATIONS SUR AMORT DEPREC ET PROVISIONS			7 574 212,00	-7 574 212,00

Comptes de charges

Déclaration au 31/12/2018

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES				
6611700	'Intérêts sur participations	4 351,19	13 407,88	-9 056,69
6615000	'Intérêts des comptes courants	127 255,99		127 255,99
6616000	'Agiors bancaires	209 457,46	409,07	209 048,39
6680000	'Autres charges financières	343 332,28	296 455,16	46 877,12
Total 2052/GR - Intérêts et charges assimilées N		684 396,92	310 272,11	374 124,81
TOTAL INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES		684 396,92	310 272,11	374 124,81
DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE				
6661000	Différence de change		-2,04	2,04
Total 2052/GS - Différences négatives de change N			-2,04	2,04
TOTAL DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE			-2,04	2,04
TOTAL CHARGES FINANCIERES		684 396,92	7 884 482,07	-7 200 085,15
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
CHARGES EXCEPT DE GESTION				
6712000	'Pénalités, amendes fiscales et pén	66 293,01	29 254,94	37 038,07
6718000	'Autres charges exceptionnelles de		2 239 744,20	-2 239 744,20
6718800	'Autres charges exceptionnelles dive		54 623,44	-54 623,44
6718802	'Charges Autres Départs	1 213 464,30		1 213 464,30
6718803	'Charges Litiges sociaux collectifs	1 313 614,98	1 964 571,52	-650 956,54
Total 2053/HE - Charges exceptionnelles sur opérations de gestion N		2 593 372,29	4 288 194,10	-1 694 821,81
TOTAL CHARGES EXCEPT DE GESTION		2 593 372,29	4 288 194,10	-1 694 821,81
CHARGES EXCEPT EN CAPITAL				
6752000	'Valeurs comptables des éléments d'	787 148,82	12 538,20	774 610,62
Total 2053/HF - Charges exceptionnelles sur opérations en capital N		787 148,82	12 538,20	774 610,62
TOTAL CHARGES EXCEPT EN CAPITAL		787 148,82	12 538,20	774 610,62
DOT EXCEPT AUX AMORT DEPREC & PROVISIONS				
6875003	'Dot prov Litiges sociaux collectif	1 209 400,00	1 959 917,94	-750 517,94
Total 2053/HG - Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		1 209 400,00	1 959 917,94	-750 517,94
TOTAL DOT EXCEPT AUX AMORT DEPREC & PROVISIONS		1 209 400,00	1 959 917,94	-750 517,94
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES		4 589 921,11	6 260 650,24	-1 670 729,13
TOTAL GÉNÉRAL		335 973 740,08	331 025 991,88	4 947 748,20

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.

ERNST & YOUNG et Autres

Adrexo

Exercice clos le 31 décembre 2018

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.
480, avenue du Prado
CS 90021
13272 Marseille cedex 8

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

ERNST & YOUNG et Autres
400, promenade des Anglais
BP 33124
06203 Nice cedex 3
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

Adrexo

Exercice clos le 31 décembre 2018

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Adrexo,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décisions de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Adrexo relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 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.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les notes « Règles et méthodes comptables - Autres informations », « Engagements hors bilan » et « Evènements post clôture » de l'annexe aux comptes annuels qui exposent les éléments soutenant le principe de continuité d'exploitation.

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.

Provisions pour risques et charges

Votre société constitue des provisions pour couvrir les risques liés à son activité, tels que décrits dans les notes « Provisions pour risques et charges » et « Engagements de retraite » de l'annexe aux comptes annuels.

Sur la base des éléments disponibles à ce jour, nos travaux ont consisté à apprécier l'analyse des processus mis en place par la société pour identifier et évaluer les risques, à l'examen de la situation des principaux litiges, à revoir les calculs actuariels effectués pour les engagements de retraite, et à vérifier que ces notes de l'annexe aux comptes annuels donnent une information appropriée.

Immobilisations financières

Les titres de participation figurant au bilan sont évalués au coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Immobilisations financières et comptes courants » de l'annexe aux comptes annuels.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, en particulier les prévisions de flux de trésorerie établies par les directions opérationnelles de la société, à revoir les calculs effectués par la société, à examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la direction et à vérifier que cette note de l'annexe aux comptes annuels donne une information appropriée.

Vérifications spécifiques

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

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-4 du Code de commerce.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités 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. 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.

Marseille, le 19 juin 2019

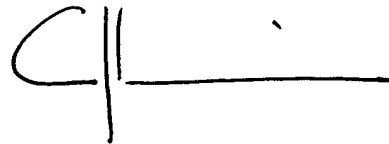
Les Commissaires aux Comptes

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.



Pierre-Laurent Soubra

ERNST & YOUNG et Autres



Camille de Guillebon

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2018	31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	7 500 000	1 096 747	6 403 253	7 340 753
Concessions, brevets et droits similaires	24 638 383	19 283 707	5 354 676	5 484 809
Fonds commercial	37 381 123	37 381 121	2	2
Autres immobilisations incorporelles				182 876
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	267 521	267 521		
Installations techniques, matériel, outillage	6 665 964	5 402 364	1 263 600	1 613 595
Autres immobilisations corporelles	16 329 469	14 424 537	1 904 932	1 962 244
Immobilisations en cours				622 565
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	67 376 127	2 914 212	64 461 915	14 416 778
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	4 359 503		4 359 503	3 618 728
Autres immobilisations financières	2 237 295		2 237 295	2 236 487
ACTIF IMMOBILISE	166 755 384	80 770 208	85 985 176	37 478 839
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	743 111		743 111	170 943
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	53 381 064	1 937 353	51 443 711	46 799 303
Autres créances	28 437 728		28 437 728	29 529 816
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	313 961		313 961	1 339 637
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	413 229		413 229	288 315
ACTIF CIRCULANT	83 289 094	1 937 353	81 351 741	78 128 013
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	250 044 477	82 707 561	167 336 916	115 606 852

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Capital social ou individuel (dont versé : 41 318 176)	41 318 176	4 500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	8 181 824	
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	-20 062 286	-18 305 990
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-19 611 883	-1 756 296
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	9 825 831	-15 562 286
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	5 803 465	7 738 407
Provisions pour charges	9 047 772	8 715 648
PROVISIONS	14 851 237	16 454 055
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 436 515	2 418 207
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	61 565	103 959
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 346 319	20 715 773
Dettes fiscales et sociales	74 671 681	55 464 433
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	132 749	551 909
Autres dettes	45 088 408	34 706 616
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	922 612	754 186
DETTES	142 659 849	114 715 083
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	167 336 916	115 606 852

Rubriques	France	Exportation	31/12/2018	31/12/2017
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	7 266 728		7 266 728	6 157 685
Production vendue de services	293 926 947		293 926 947	280 581 121
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	301 193 676		301 193 676	286 738 806
Production stockée				
Production immobilisée			582 740	671 442
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			6 366 907	7 988 824
Autres produits			1 309 602	1 153 174
PRODUITS D'EXPLOITATION			309 452 925	296 552 246
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			13 523	200 553
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			100 350 610	95 479 314
Impôts, taxes et versements assimilés			8 315 283	8 839 825
Salaires et traitements			173 302 257	163 557 496
Charges sociales			37 798 075	40 258 472
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			5 302 439	4 717 648
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			465 693	271 800
Dotations aux provisions			2 781 300	2 086 717
Autres charges			2 370 242	1 469 035
CHARGES D'EXPLOITATION			330 699 422	316 880 860
RESULTAT D'EXPLOITATION			-21 246 498	-20 328 613
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				8 241
Autres intérêts et produits assimilés				3 656
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			413 932	13 450 450
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			413 932	13 462 348
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				7 574 212
Intérêts et charges assimilées			684 397	310 272
Différences négatives de change				-2
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			684 397	7 884 482
RESULTAT FINANCIER			-270 465	5 577 866
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-21 516 962	-14 750 748

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		3 675 286
Produits exceptionnels sur opérations en capital	3 793 340	2 726 418
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	2 701 660	12 853 398
PRODUITS EXCEPTIONNELS	6 495 000	19 255 103
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 593 372	4 288 194
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	787 149	12 538
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	1 209 400	1 959 918
CHARGES EXCEPTIONNELLES	4 589 921	6 260 650
RESULTAT EXCEPTIONNEL	1 905 079	12 994 452
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	316 361 857	329 269 696
TOTAL DES CHARGES	335 973 740	331 025 992
BENEFICE OU PERTE	-19 611 883	-1 756 296

Faits significatifs, règles et méthodes comptables

Opération d'apport des titres Colis Privé à Adrexo

Le 09 avril 2018, opération d'apport des titres Colis privé détenus par Distri'Hopps à Adrexo.

L'apport des titres de Colis privé a été évalué à 45 M€ (36 818 K€ en capital social et 8 182 K€ en prime d'émission) soit 75% des titres de Colis privé.

Distri'Hopps a apporté la totalité des actions Colis Privé qu'elle détient à Adrexo SAS qui exerce une activité de distribution d'imprimés publicitaires. Ainsi, cette opération est réalisée au travers d'une augmentation de capital de la société Adrexo SAS par apport des actions Colis Privé détenus par la société Distri'Hopps.

Augmentation de capital de la société Colis Privé

Le 13 avril 2018, augmentation du capital social de la société Colis Privé en numéraire pour 5 M€, réalisée par Adrexo d'un montant nominal de 472.000,25 euros, pour le porter de 5.663.812,10 à 6.135.812,35 euros, par création et émission de 24.725 actions ordinaires nouvelles au prix unitaire de 202,23 euros, soit 19,09 euros de valeur nominale et 183,14 euros de prime d'émission.

MODES ET METHODES D'EVALUATION

Les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ont été établis en conformité avec les dispositions du Code de Commerce et avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 et ses modifications ultérieures relatif au Plan Comptable Général et sans aucune dérogation.

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et suivant les hypothèses de base suivantes :

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants exprimés sont en euros.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

Depuis le 1^{er} Janvier 2005 est appliqué le règlement CRC 2002-10, relatif à l'avis sur l'amortissement et à la dépréciation sur les actifs. Les frais d'acquisition sont comptabilisés en charge.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition conformément à l'avis 04-15 du CNC.

Concernant les fonds de commerce une provision peut être constatée si la valeur économique est inférieure à la valeur nette comptable.

Les amortissements sont calculés d'après la durée d'utilisation prévue suivant les instructions du règlement 02-10 du CRC :

	Durée	Méthode
Logiciels inférieurs à 15 000 euros	--> 1 an	Linéaire
Logiciels supérieurs à 15 000 euros	--> 5 ans	Linéaire
Logiciels développés en interne	--> 3 ans	Linéaire

Les fonds de commerce ne sont plus amortis depuis le premier janvier 2005.

Concernant les fonds de commerce, une provision peut être constituée si la valeur économique est inférieure à la valeur nette comptable. Cette valeur économique est déterminée sur la base d'une estimation des flux futurs de trésorerie.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition conformément à l'avis 05-15 du CNC (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

L'amortissement est calculé sur la durée d'utilisation estimée suivant les instructions du règlement 02-10 du CRC.

Les modes et durées sont les suivantes :

	Durée	Méthode
Construction	--> 20 ans	Linéaire
Agencements techniques	--> 5 à 8 ans	Linéaire
Matériel technique	--> 5 à 8 ans	Linéaire
Véhicules	--> 3 à 5 ans	Linéaire
Autres matériels et mobiliers	--> 3 à 8 ans	Linéaire

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET COMPTES COURANTS

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur des avantages futurs de la société est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence pour les titres de participations et les comptes courants.

La valeur d'inventaire correspond à la valeur d'usage pour la Société.

Elle est déterminée en fonction de l'actif net des Sociétés détenues, de leur rentabilité ainsi que de leurs perspectives d'avenir. Des provisions sont constatées au cas par cas lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'origine et que les perspectives d'avenir des filiales ne permettent pas un retour à la rentabilité à moyen terme. Au 31 décembre 2018, les titres de participation ADREXO sont dépréciés à hauteur de 2 914 K€.

EVALUATION DES DETTES ET DES CREANCES

Les dettes et les créances sont évaluées à leur valeur nominale.

L'ensemble du poste client est constitué d'un grand nombre de créances de faible valeur réparties sur plusieurs milliers de clients.

Elles font l'objet d'une provision en fonction de leur risque d'irrecouvrabilité. Ce risque est apprécié en prenant en considération le risque spécifique lié au client et l'antériorité de la créance.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Des provisions pour risques et charges sont constituées dans le respect des principes comptables du règlement CRC 00-06.

Les provisions pour risques et charges sont constatées lorsque l'entreprise a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain que cette obligation provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

Les mouvements correspondent aux litiges nés ou dénoués sur l'exercice.

Les provisions pour risques et charges comprennent la provision au titre du plan de départs volontaires, évaluée sur la base d'une estimation des départs attendus et en application des conditions négociées avec les partenaires sociaux.

PROVISION POUR RETRAITE

La société comptabilise ses provisions pour indemnités de fin de carrière dans les comptes sociaux (renvoi vers la note détaillée sur les engagements de retraite page 30).

REMUNERATIONS DES DIRIGEANTS

Le détail de la rémunération des mandataires sociaux n'est pas indiqué pour des raisons de confidentialité car cela reviendrait à donner des informations nominatives.

AUTRES INFORMATIONS

La continuité d'exploitation de la société repose sur sa capacité à se retourner et à bénéficier de synergies avec d'autres sociétés complémentaires récemment entrées dans le Groupe Hopps telles que Colis Privé (distribution de Colis), DISPEO (Logistique) ...

La trésorerie et le financement du groupe est centralisée au niveau de Hopps.

Ainsi, les prévisions de trésorerie sur 12 mois sont basées sur la réalisation d'un budget 2019 et sont revues en permanence sur la base des résultats réalisés et sur la base des mesures complémentaires telles que :

- des mesures conservatoires et d'économies,
- une gestion optimisée du besoin en fonds de roulement,
- un préfinancement du CICE,
- le recours à des moyens de financement à court terme de type affacturage,
- le recours à l'étalement de charges sociales et fiscales,
- le financement obligataire à long terme réalisé post clôture,
- l'étude de tout autre moyen de financement tel que :
 - . le crédit bancaire,
 - . le crédit-bail,

L'ensemble de ces mesures sont réalisées au niveau du groupe et Adrexo bénéficie du soutien de sa société mère ultime HOPPS permettant d'assurer le principe de continuité d'exploitation.

Notes relatives au bilan

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	7 500 000		
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	59 187 632		2 831 873
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.	267 521		
Install. techniques, matériel et outillage ind.	6 612 090		127 874
Installations générales, agenc., aménag.	7 626 338		449 446
Matériel de transport	92 089		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	7 934 447		400 013
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	622 565		
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	23 155 050		977 332
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	17 330 990		50 045 137
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	5 855 215		1 037 924
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	23 186 206		51 083 061
TOTAL GENERAL	113 028 887		54 892 266

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			7 500 000	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			62 019 505	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.			267 521	
Installations techn., matériel et outillages ind.		74 000	6 665 964	
Installations générales, agencements divers		600	8 075 183	
Matériel de transport			92 089	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		172 263	8 162 197	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		622 565		
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	869 428		23 262 954	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			67 376 127	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		296 341	6 596 798	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	296 341		73 972 925	
TOTAL GENERAL	1 165 770		166 755 384	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	159 247	937 500		1 096 747
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	53 519 945	3 144 882		56 664 827
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.	267 521			267 521
Installations techniques, matériel et outillage industriels	4 998 494	431 566	27 696	5 402 364
Installations générales, agenc. et aménag. divers	6 124 646	463 556	16	6 588 186
Matériel de transport	92 089			92 089
Matériel de bureau et informatique, mobilier	7 473 895	324 934	54 567	7 744 262
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	18 956 645	1 220 057	82 280	20 094 422
TOTAL GENERAL	72 635 837	5 302 439	82 280	77 855 996

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

**FRAIS ETBL
AUT. INC.**

Terrains
Construct.
- sol propre
- sol autrui
- installations
Install. Tech.
Install. Gén.
Mat. Transp.
Mat bureau
Embal récup.

CORPOREL.				
Acquis. titre				
TOTAL				

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentation	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges	7 498 291	3 185 860	5 009 470	5 674 681
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires	8 715 648	746 056	413 932	9 047 772
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	240 116	58 784	170 116	128 784
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	16 454 055	3 990 700	5 593 518	14 851 237
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	2 914 212			2 914 212
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	1 805 140	465 693	333 480	1 937 353
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	4 719 352	465 693	333 480	4 851 565
TOTAL GENERAL	21 173 407	4 456 393	5 926 998	19 702 802
Dotations et reprises d'exploitation		3 246 993	2 811 406	
Dotations et reprises financières			413 932	
Dotations et reprises exceptionnelles		1 209 400	2 701 660	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	4 359 503		4 359 503
Autres immobilisations financières	2 237 295		2 237 295
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	53 381 064	53 381 064	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	332 816	332 816	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	2 205	2 205	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	3 594 847	3 594 847	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	10 359 967	10 359 967	
Groupe et associés	9 310 589	9 310 589	
Débiteurs divers	4 837 304	4 837 304	
Charges constatées d'avance	413 229	413 229	
TOTAL GENERAL	88 828 819	82 232 021	6 596 798

Montant des prêts accordés en cours d'exercice 740 775

Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	1 436 515	1 436 515		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	61 565	25 199	36 366	
Fournisseurs et comptes rattachés	20 346 319	20 346 319		
Personnel et comptes rattachés	36 691 101	36 691 101		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	16 699 656	16 699 656		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	16 040 630	16 040 630		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	5 240 294	5 240 294		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	132 749	132 749		
Groupe et associés	4 027 743	4 027 743		
Autres dettes	41 060 665	41 060 665		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	922 612	922 612		
TOTAL GENERAL	142 659 849	142 623 483	36 366	

Emprunts souscrits en cours d'exercice

Emprunts remboursés en cours d'exercice

Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
4181000	'Clients - Factures à établir	23 639,72	1 444 755,47	-1 421 115,75
4181900	'Clients Groupe - Factures à établi	827 678,60		827 678,60
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		851 318,32	1 444 755,47	-593 437,15
AUTRES CREANCES				
4098000	'Rabais, remises, ristournes à obte	210 438,28	122 810,26	87 628,02
4487000	'Etat, produit à recevoir	10 359 967,21	10 389 565,21	-29 598,00
TOTAL AUTRES CREANCES		10 570 405,49	10 512 375,47	58 030,02
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		11 421 723,81	11 957 130,94	-535 407,13

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
CHARGES A PAYER				
DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH				
4081000	'Fournisseurs - Factures non parven	6 909 614,28	6 544 925,41	364 688,87
4081006	Fournisseurs factures non reçues lo	233 855,45	962 455,51	-728 600,06
4081010	'Fournisseurs - Factures non parven	292 598,08	420 538,06	-127 939,98
4081070	AB*EDF-GDF	186 804,95		186 804,95
4081900	'Fournisseurs Groupe - Factures non	104 226,83		104 226,83
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH		7 727 099,59	7 927 918,98	-200 819,39
AUTRES DETTES				
4198000	'Rabais, remises, ristournes et avo	6 481 777,10	6 853 334,21	-371 557,11
TOTAL AUTRES DETTES		6 481 777,10	6 853 334,21	-371 557,11
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
4281990	'Personnel - Rémunérations des dist	8 256 787,68	5 811 022,51	2 445 765,17
4282000	'Personnel - Dettes provisionnées p	15 591 445,15	15 596 826,21	-5 381,06
4283500	'Personnel - Primes à payer	870 900,11	993 353,93	-122 453,82
4286000	'Personnel - Autres charges à payer		33 439,47	-33 439,47
4286200	'Personnel - Notes de frais à paye	30 194,58		30 194,58
4382000	'Organismes sociaux - Charges socia	4 238 010,02	4 226 252,45	11 757,57
4386000	'Autres charges à payer	273 467,49	323 211,57	-49 744,08
4486330	'Formation professionnelle continue	2 356 692,00	2 564 164,86	-207 472,86
4486340	'Effort construction à payer	767 875,20	740 778,96	27 096,24
4486350	'Taxe d'apprentissage à payer	1 452 492,06	2 045 980,13	-593 488,07
4486360	'Cotisations handicapés à payer	15 963,99	3 027,94	12 936,05
4486370	'Organic à payer	450 500,00	434 000,00	16 500,00
4486400	'CET à payer	196 770,96	135 545,61	61 225,35
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		34 501 099,24	32 907 603,64	1 593 495,60
TOTAL CHARGES A PAYER		48 709 975,93	47 688 856,83	1 021 119,10

Charges et produits constatés d'avance

Déclaration au 31/12/2018

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
4860000	'Charges constatées d'avance	413 228,59	288 314,73	124 913,86
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		413 228,59	288 314,73	124 913,86
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
4873100	'Produits constatés d'avance - Dist	-922 611,93	-754 185,80	-168 426,13
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-922 611,93	-754 185,80	-168 426,13

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	2 582 386	2 301 136		16
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Rubriques	Entreprises liées	Participations
ACTIF IMMOBILISE		
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles		
Participations		
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
ACTIF CIRCULANT		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	1 327 959	
Autres créances	5 627 629	
Capital souscrit appelé, non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		2 728 631
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	4 027 743	
CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS		
Produits de participations		
Autres produits financiers		
Charges financières	127 256	

Notes relatives au compte de résultat

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
PENALITES AMENDES	66 293	6712000
CHARGES AUTRES DEPARTS	1 213 464	6718802
CHARGES LITIGES SOCIAUX COLLECTIFS	1 313 615	6718803
VALEUR COMPTABLE DES ELEMENTS ACTIFS CEDES	787 149	6752000
DOTATION PROVISION LITIGES SOCIAUX COLLECTIFS	1 209 400	6875003
TOTAL	4 589 921	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
PRODUITS DE CESSIONS D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES	787 294	7752000
PRODUITS EXCEPTIONNELS DIVERS	3 006 046	7788000
REPRISES SUR PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	14 979	7875000
REPRISES SUR PROVISIONS DÉPARTS PSE	98 736	7875001
REPRISES SUR PROVISIONS LITIGES SOCIAUX COLLECTIFS	2 587 945	7875003
TOTAL	6 495 000	

Déclaration au 31/12/2018

Nature des transferts	Montant	Imputation au compte
TRANSFERT CHARGES EXPLOITATION	1 249 482	7910000
TRANSFERT CHARGES EXPLOITATION ASSURANCE	308 518	7910050
TRANSFERT FRAIS PERSONNEL	874 234	7910064
TRANSFERT REFACTURATION INTERNE	928 998	7919000
TRANSFERT CHARGES EXPLOITATION FORMATION	194 269	7910025
TOTAL	3 555 501	

CHIFFRE D'AFFAIRES

Les revenus des activités sont appréhendés à la réalisation de la prestation (distribution des imprimés publicitaires, du courrier, des colis).

CREDIT D'IMPOT POUR LA COMPETITIVITE ET L'EMPLOI

La société a opté pour l'inscription du CICE en réduction des charges de personnel pour un montant de 9 310 588.61 euros.

Le CICE a permis le financement de l'amélioration de la compétitivité de notre entreprise, en nous permettant

de poursuivre nos efforts en matière d'investissement et de prospection de nouveaux marchés.

Remontée de la créance à la tête de groupe HOPPS S.A.S suite à la signature de la convention de financement CICE Groupe sur l'année 2018.

Autres informations

Identité des sociétés mères
consolidant les comptes de la
société

Déclaration au 31/12/2018

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
HOPPS 1330 AV.GUILIBERT DE LA LAUZIERE 13592 AIX EN PCE	SAS	22 402 432	100,00 %

Déclaration au 31/12/2018

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
CADRES	441	
AGENTS DE MAITRISE	250	
EMPLOYES	7 035	
TOTAL	7 726	

Engagements Hors bilan

Lettre d'affirmation de Hopps Group datée du 10 juillet 2017 en faveur de la société d'affacturage CGA avec un plafond de financement de 35 millions d'euros. Le contrat d'affacturage avec la société CGA a été résilié le 26 avril 2018, la société d'affacturage qui finance désormais l'encours est la société Facto France à compter du 27 avril 2018. Factofrance n'a pas exigé de lettre de confort.

Garantie à première demande à durée déterminée et renouvelable donnée par la SMC en faveur de Total Marketing services.

La SMC se porte garant d'Hopps et d'Adrexo à concurrence d'une somme forfaitaire maximum de 215 000 €.

Cet engagement est pris pour un an à compter du 20 avril 2017, il est renouvelable pour la même durée de validité par tacite reconduction.

Un nantissement en compte à terme d'un montant de 215 000 € a été constitué.

Acte de cautionnement signé le 5 octobre 2018 par Hopps en faveur de la société Bulteau, fournisseur de machines et consommables d'emballage, à hauteur de 100 000 €HT pour les engagements souscrits par Adrexo, Adrexo Productions et Dispeo entre le 5 octobre 2018 et le 5 octobre 2019.

Engagement de poursuite de loyers d'un contrat de location signé entre les sociétés Adrexo et Corhofi le 9 janvier 2018.

L'objet du contrat de location est le refinancement de machines Ferag et Sitma pour un montant total de 6 371 904 € soit 16 loyers trimestriels de 398 244 €HT.

Engagement reçu

La société Adrexo S.A.S a reçu sur l'exercice courant le soutien financier de la société mère HOPPS GROUP S.A.S.

La société comptabilise le montant de ses engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite depuis 1995.

Le Groupe a fait effectuer une évaluation actuarielle de ses engagements relatifs aux indemnités de fin de carrière, en cas de départs volontaires, en date du 31 décembre 2018.

Les droits acquis par les salariés sont issus de l'application de la convention collective applicable (Publicité) et les hypothèses retenues pour l'évaluation de l'engagement sont les suivantes :

- un taux annuel d'actualisation financière de 1,6 %,
- un taux d'augmentation des salaires 1 %,
- un taux de mortalité correspondant aux tables de survie INSEE 11-13, distinguant hommes et femmes,
- un âge de départ à la retraite de 65 ans,
- les charges sociales patronales sont prises en compte dans le montant de l'engagement,
- un taux de turnover identique à celui retenu l'année précédente et décroissant en fonction de l'âge,
- les écarts actuariels ont été comptabilisés en exploitation pour ceux liés aux écarts d'expérience et en financier pour ceux liés à la diminution du taux d'actualisation et à l'actualisation du coût des services rendus,
- le tableau des prévisions fait apparaître la variation de l'engagement sur l'exercice.

La société Adrexo fait parti du Groupe d'intégration fiscale du Groupe HOPPS au 1^{er} janvier 2018.

Evènements Post Clôture

En date du 28 mars 2019, des discussions entre HOPPS GROUP et GDP VENDOME ont abouti à la rédaction et à la finalisation d'un contrat d'émission d'obligations simples par HOPPS GROUP pour un montant total maximum en principal de vingt millions neuf cent mille euros (EUR 20.900.000).

Changement du Management

Monsieur Hervé Estampes, Président de la société ADREXO, a démissionné de ses fonctions à compter du 1er février 2019.

La société Hopps Group a démissionné de son mandat de Directeur Général et a été nommée Président de la société à compter du 1er février 2019 pour une durée indéterminée.

La direction générale de la société est dorénavant assurée par Monsieur Alain Brousse, Directeur Général, salarié non mandataire social.

ADREXO
SAS au capital de 41 318 176 euros
1330 avenue Guilibert de la Lauzière,
Europarc de Pichaury, Bâtiment D5,
Zone Industrielle les Milles,
BP 30460, 13592 Aix-en-Provence cedex 3
RCS Aix-en-Provence 315 549 352

RECEPTION
GTC AIX
12 AOUT 2019

PROCES-VERBAL
DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU 27 JUIN 2019

L'an deux mille dix-neuf, le jeudi 27 juin, à 14 heures,

au siège social de la société,

l'associé unique de la société, Distri'Hopps, Société par actions simplifiée, au capital de 5 773 280 euros, dont le siège est situé ZI des Milles, Europarc de Pichaury Bât. D5, 1330, avenue Guilibert de la Lauzière, BP 30460, 13592 Aix-en-Provence cedex 3, et dont le numéro unique d'identification est 833 640 766 RCS d'Aix-en-Provence, est présent en vue de la tenue de la présente séance tenant lieu d'assemblée générale mixte d'associés. Il est représenté par son président, la société Hopps Group SAS, représentée par son président la société Athéva, elle-même représentée par son président, Monsieur Frédéric Pons.

La signature du présent procès-verbal tiendra lieu de feuille de présence à la présente séance.

Conformément à l'article 21.5.1.(b) des statuts de la société, la société Hopps Group, représentée par son président, la société Athéva, elle-même représentée par son président, Monsieur Frédéric Pons préside la présente séance en sa qualité de président de la société.

Monsieur Alain Brousse, directeur général de la société Adrexo et Madame Maryse Beal, directrice juridique, assistent à la présente séance sur l'invitation de l'associé unique.

L'associé unique désigne Madame Maryse Beal, directrice juridique, en qualité de secrétaire de séance.

Les représentants du comité d'entreprise Messieurs Jacques Comets, Leonardo Milone, Didier Pistone, régulièrement convoqués, sont présents, Monsieur Régis Souailles Jacques, régulièrement convoqué est absent excusé.

La société Ernst & Young et Autres, co-commissaire aux comptes, régulièrement convoquée, représentée par Monsieur Camille de Guillebon, est absente excusée.

La société KPMG, co-commissaire aux comptes, régulièrement convoquée, représentée par Monsieur Pierre Laurent Soubra, est présente.

Le président met à la disposition de l'associé unique et des représentants du comité social et économique et dépose sur le bureau de la présente séance les documents suivants :

ms 

- les statuts de la société,
- les lettres de convocation,
- le rapport du président,
- le rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018,
- les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2018 (bilan, compte de résultat et annexe),
- le projet de texte des décisions,
- le projet des statuts modifiés.

Il rappelle que l'associé unique est appelé à statuer sur les ordres du jour suivants :

ORDRE DU JOUR ORDINAIRE

- Lecture du rapport du président ;
- Lecture du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ;
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018 (*première décision*) ;
- Affectation du résultat net comptable de l'exercice clos le 31 décembre 2018 (*deuxième décision*) ;

ORDRE DU JOUR EXTRAORDINAIRE

- Modification de l'adresse du siège social, afin d'optimiser la réception du courrier – Modification corrélative de l'article 4 des statuts (*troisième décision*) ;
- Pouvoirs pour les formalités (*quatrième décision*).

Le président déclare que, conformément à l'article 21.4 des statuts, les ordres du jour, le projet de texte des décisions et les documents nécessaires à son information, à savoir, les comptes annuels, le rapport des commissaires aux comptes et le rapport du président ont été mis à sa disposition au siège social huit jours au moins avant la présente séance. Il déclare que l'ensemble des documents ont également été communiqués au comité social et économique.

Puis, Monsieur le président présente les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2018 et donne lecture de son rapport.

Lecture est ensuite donnée du rapport des commissaires aux comptes.

Après discussions, et plus personne ne demandant la parole, l'associé unique,

a pris les décisions suivantes :

MS 

PREMIERE DECISION

Lecture faite du rapport du président et du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018 et

connaissance prise des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018,

l'associé unique,

- (i) approuve les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2018, à savoir le bilan, le compte de résultat et l'annexe, tels qu'ils ont été présentés, faisant ressortir une perte de (19 611 883) euros ; et
- (ii) approuve les dépenses effectuées au cours de l'exercice écoulé ayant trait aux opérations visées à l'article 39-4 du Code général des impôts pour un montant global de 116 160 euros,
- (iii) donne quitus entier et sans réserve à Monsieur Hervé Estampes de l'exécution de son mandat de président au titre de l'exercice écoulé.

DEUXIEME DECISION

Lecture faite du rapport du président et après avoir constaté que les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2018 font apparaître une perte de (19 611 883) euros,

l'associé unique,

- (i) décide d'affecter le résultat net comptable de l'exercice clos le 31 décembre 2018, se soldant par une perte de (19 611 883) euros, en totalité au compte « *report à nouveau* », dont le solde débiteur est ainsi porté de (20 062 286) euros à (39 674 169) euros ; et
- (ii) constate, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

TROISIEME DECISION

Lecture faite du rapport du président,

L'associé unique,

décide

- (i) de modifier l'adresse du siège social de la société afin d'optimiser la réception du courrier, de « *1330 avenue Guilibert de la Lauzière, Europarc de Pichaury, Bât. D5, Zone Industrielle Les Milles, BP 30460, 13592 Aix-en-Provence Cedex 3* » à « *1330 avenue Guilibert de la Lauzière, Europarc de Pichaury, Bât. D5, Zone Industrielle Les Milles, CS 20591, 13595 Aix-en-Provence Cedex 3* », dans la mesure où les conditions d'acheminement du courrier par La Poste ont évolué ;
- (ii) de modifier en conséquence le premier alinéa de l'article 4 « *siège social* » des statuts de la société, afin qu'il soit rédigé comme suit :

MS 3 

« Le siège social est fixé : 1330 avenue Guilibert de la Lauzière, Europarc de Pichaury, Bât. D5, Zone Industrielle Les Milles, CS 20591, 13595 Aix-en-Provence Cedex 3 ».

QUATRIEME DECISION

L'assemblée générale donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de droit.

CLOTURE

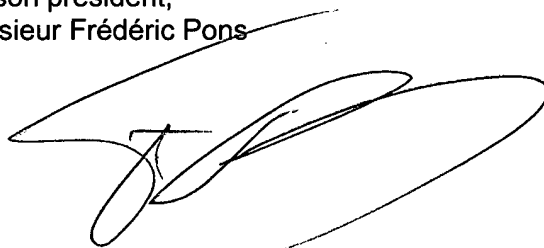
Plus rien n'étant aux ordres du jour, la séance est levée à 15 h 00.

De tout ce que dessus il a été dressé le présent procès-verbal, qui après lecture, a été signé par l'associé unique, le président de séance, le secrétaire de séance et les représentants du comité social et économique.

Associé Unique
Distri'Hopps SAS
Représentée par son président, la
société Hopps Group, représentée par
son président, la société Athéva, elle-
même représentée par
Monsieur Frédéric Pons



Président de séance
Hopps Group SAS,
Représentée par son président,
la société Athéva, elle-même représentée
par son président,
Monsieur Frédéric Pons



Secrétaire de séance
Madame Maryse Beal



Les représentants du comité d'entreprise

Monsieur Leonardo Milone

Monsieur Jacques Comets

Monsieur Didier Pistone