



RCS : LYON

Code greffe : 6901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1985 B 00184

Numéro SIREN : 331 648 014

Nom ou dénomination : MEDIAPOST

Ce dépôt a été enregistré le 18/09/2017 sous le numéro de dépôt B2017/035906

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n°de dépôt : **B2017/035906**
n°de gestion : **1985B00184**
n°SIREN : **331 648 014 RCS Lyon**

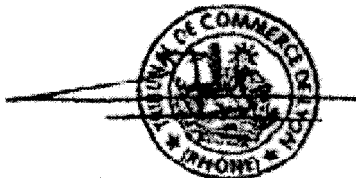
Le greffier du Tribunal de Commerce de Lyon certifie avoir procédé le 18/09/2017 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de :

MEDIAPOST - Société par actions simplifiée
19 rue de la Villette 69003 Lyon -FRANCE-

date de clôture : 31/12/2016

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

Concernant les événements RCS suivants :
Dépôt des comptes annuels



4919602

MEDIAPOST
Etats financiers au 31/12/2016

BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amortissements</i>	<i>31/12/2016</i>	<i>31/12/2015</i>
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial	15 946 491		15 946 491	15 946 491
Autres immobilisations incorporelles	74 538 234	61 485 891	13 052 343	11 955 766
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	3 221 508		3 221 508	2 913 755
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	39 008 379	28 247 177	10 761 202	7 663 289
Autres immobilisations corporelles	16 863 024	13 025 816	3 837 208	3 745 794
Immobilisations en cours	215 896		215 896	801 917
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	25 961 702	2 239 000	23 722 702	24 114 702
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	7 121 524		7 121 524	1 606 300
Autres immobilisations financières	1 652 637	68 847	1 583 790	1 385 083
ACTIF IMMOBILISE	184 529 394	105 066 731	79 462 664	70 133 096
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	157 535		157 535	196 541
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	1 522 079		1 522 079	1 487 035
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	104 554 177	8 564 722	95 989 455	99 887 001
Autres créances	51 046 245	86 205	50 960 039	31 869 928
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	954 282		954 282	2 642 492
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 871 021		1 871 021	1 712 828
ACTIF CIRCULANT	160 105 338	8 650 927	151 454 411	137 795 825
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	344 634 733	113 717 658	230 917 075	207 928 921

MEDIAPOST
Etats financiers au 31/12/2016

BILAN PASSIF

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2016</i>	<i>31/12/2015</i>
Capital social ou individuel dont versé : 17 057 159	17 057 159	17 057 159
Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 084 376	2 084 376
Ecart de réévaluation dont écart d'équivalence :		
Réserve légale	1 705 716	1 705 716
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)	146 941	146 941
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	296 774	296 774
Report à nouveau	33 426 405	33 009 858
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	(327 195)	4 059 881
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	54 390 176	58 360 706
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	4 192 283	5 152 453
Provisions pour charges	13 912 038	8 770 940
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	18 104 321	13 923 393
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		170 874
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	30 424 356	6 072 767
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	45 316 603	45 042 437
Dettes fiscales et sociales	69 282 305	70 138 035
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	265 649	2 037 708
Autres dettes	12 511 430	11 478 333
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	622 234	704 669
DETTES	158 422 578	135 644 822
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	230 917 075	207 928 921

Résultat de l'exercice en centimes -327 195,09

Total du bilan en centimes 230 917 074,87

MEDIAPOST
Etats financiers au 31/12/2016

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2016</i>	<i>31/12/2015</i>
Ventes de marchandises	21 322		21 322	144 992
Production vendue de biens				
Production vendue de services	446 899 406	4 953 693	451 853 099	446 164 827
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	446 920 727	4 953 693	451 874 421	446 309 820
Production stockée				
Production immobilisée			6 385 315	6 335 957
Subventions d'exploitation			96 187	73 470
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			5 208 061	5 938 833
Autres produits			5 814 615	2 788 937
PRODUITS D'EXPLOITATION			469 378 599	461 447 018
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			11 372	139 156
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			280 763	380 411
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			39 006	(42 520)
Autres achats et charges externes			229 910 754	218 707 235
Impôts, taxes et versements assimilés			12 283 937	11 996 434
Salaires et traitements			161 114 701	163 140 291
Charges sociales			45 906 814	42 484 984
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			9 161 436	9 115 062
Sur immobilisations : dotations aux provisions				
Sur actif circulant : dotations aux provisions			1 477 574	1 200 726
Pour risques et charges : dotations aux provisions			2 941 782	3 415 287
Autres charges			5 908 547	9 340 232
CHARGES D'EXPLOITATION			469 036 685	459 877 299
RESULTAT D'EXPLOITATION			341 914	1 569 719
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			99 695	406
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			5 795	
Autres intérêts et produits assimilés			15 239	1 743
Reprises sur provisions et transferts de charges			13 543	2 681 000
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			134 272	2 683 148
Dotations financières aux amortissements et provisions			619 127	179 569
Intérêts et charges assimilées			204 283	73 119
Différences négatives de change				513
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			823 410	253 201
RESULTAT FINANCIER			(689 138)	2 429 948
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(347 224)	3 999 667

MEDIAPOST
Etats financiers au 31/12/2016

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2016</i>	<i>31/12/2015</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	5	76 989
Produits exceptionnels sur opérations en capital	96 523	12 671
Reprises sur provisions et transferts de charges		8 100
PRODUITS EXCEPTIONNELS	96 528	97 760
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	9 884	3 337
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	48 561	9 908
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	18 054	24 300
CHARGES EXCEPTIONNELLES	76 499	37 545
RESULTAT EXCEPTIONNEL	20 029	60 215
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Intéressement		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	469 609 399	464 227 926
TOTAL DES CHARGES	469 936 594	460 168 045
BENEFICE OU PERTE	(327 195)	4 059 881

ANNEXE

	MEDIAPOST
--	------------------

	Etats financiers au 31/12/2016
--	--------------------------------

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

L'exercice a été marqué par :

La décision de l'associée unique le 31 mai 2016 d'affecter le bénéfice de l'exercice 2015 d'un montant de 4 059 881,48 € en report à nouveau.

L'encaissement le 26 août 2016 de dividendes distribués par la société MEDIAPOST HIT MAIL au titre de l'exercice 2015 d'un montant de 99 495,46 €.

COMPARABILITE DES COMPTES ANNUELS

A compter du 1^{er} janvier 2016, et conformément à l'option offerte pour les comptes annuels concernant la comptabilisation des écarts actuariels sur les Avantages du Personnel (recommandation ANC 2013-02), la méthode du «corridor» a été abandonnée par la société.

Désormais toutes les variations actuarielles sont constatées dans le résultat de l'année.

Conformément au référentiel comptable, la correction rétrospective a été comptabilisée par le biais des capitaux propres en ouverture, par imputation sur le report à nouveau.

Ce changement de méthode comptable a une incidence de :

- 3 643 335 € sur les capitaux propres de la société au 1^{er} janvier 2016,
- Une Dotation nette aux provisions de 1 497 763,14 € au titre de l'exercice, comptabilisée au sein du résultat d'exploitation pour 1 297 436,14 € et au sein du résultat financier pour 200 327,00 €.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Nous vous informons qu'aucun évènement survenu postérieurement à la date d'arrêté des comptes n'a l'incidence significative sur les comptes au 31 décembre 2016.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

MMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les éléments de fonds de commerce sont évalués au coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport. Une provision pour dépréciation est constatée pour les fonds de commerce lorsque leur valeur d'utilité est inférieure à leur coût d'acquisition ou d'apport. La valeur d'utilité est calculée sur la base de la méthode des flux nets de liquidité actualisés, fondés sur le plan d'affaires de la société 2017-2021.

Les autres immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production.

Les dépenses relatives à des logiciels créés en interne sont inscrites à l'actif pour leur coût de production, lorsque les conditions suivantes sont simultanément remplies :

- les projets concernés sont d'un montant significatif et nettement individualisé ;
- les produits développés ont une durée de vie de plusieurs années ;
- ils présentent de sérieuses chances de rentabilité commerciale et de réussite technique

Les logiciels sont amortis selon le mode linéaire sur une durée de 1 à 5 ans, selon les typologies suivantes :

- les logiciels de bureautique : 1 an
- les logiciels commercialisables : 3 ans
- les logiciels d'application de gestion et de production : 3 ans
(à l'exception des applications de type ERP amortie sur 5 ans)

Des provisions pour dépréciation sont constatées lorsque les amortissements ne permettent pas de radier la perte de valeur de l'immobilisation concernée.

REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée normale d'utilisation des biens et uniquement en mode linéaire (sauf matériel afférent au progiciel quarto et au matériel roulant des plates-formes / 5 ans dégressif).

IMMOBILISATIONS CORPORELLES	DUREE
Installations techniques, matériel, outillage	5 ans, à l'exception du matériel d'industrialisation de l'assemblage (6 ans à compter du 01.01.2014)
Installations générales, agencement, aménagement	8 ans à compter du 01.01.2005
Matériel de transport	4 ans
Matériel de bureau et informatique	3 à 5 ans
Mobilier	5, 8 et 10 ans

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres de participation sont inscrits au bilan pour leur valeur d'acquisition. Ils sont ramenés à la valeur d'utilité par constatation d'une provision lorsque celle-ci est inférieure au coût d'acquisition. La valeur d'utilité est déterminée par référence à l'actif net comptable consolidé de la participation, corrigé des plus values latentes.

Les plus values latentes sont appréciées en comparant la valeur d'entreprise nette des dettes financières portées par la participation, à la quote-part de situation nette consolidée. L'estimation de la valeur d'entreprise est fondée sur la rentabilité de la participation, approchée par la méthode des flux nets de liquidités actualisés fondés sur le plan d'affaires 2017-2021 des sociétés, et par la méthode des comparables (moyenne des multiples de transactions comptables).

Si la valeur d'utilité ainsi déterminée est inférieure à la valeur d'acquisition, une provision pour dépréciation est comptabilisée.

STOCKS ET EN-COURS

Ils sont valorisés au coût d'acquisition ou au coût de production. Les dépréciations sont pratiquées sur la base de la valeur réalisable nette.

REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée à :

- 100% pour les créances douteuses transmises au service contentieux ainsi que les créances ordinaires échues de plus d'un an.
- 25% pour les créances ordinaires échues entre six mois et un an.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risques et charges concernent essentiellement :

- les procédures collectives relatives aux litiges distributeurs connus ou déclarés. Les provisions ont été calculées sur la base du risque de décaissement sur ces litiges en fonction des demandes. Le taux de provision retenu par la société est de 28% contre 37% au 31 décembre 2015. Ce taux a été déterminé sur la base de la liquidation des litiges sociaux de la période du 01 janvier 2016 au 31 octobre 2016, comparée aux montants que représentaient les demandes prud'homales.
- les engagements de la société au titre des indemnités de départ à la retraite qui sont évaluées selon la méthode des unités de crédit projetées conformément au règlement CRC – R01. Les calculs impliquent la prise en compte d'hypothèses actuarielles économiques externes (taux d'actualisation, taux d'inflation, taux de mortalité) et spécifiques à la société (hypothèse de départ à la retraite, taux de rotation du personnel, taux de revalorisation des traitements et salaires, taux des charges sociales). Les écarts constatés entre l'évaluation et la prévision des engagements, en fonction de projections ou hypothèses nouvelles, sont appelés pertes et gains actuariels. Les droits de l'année et les écarts actuariels sont enregistrés en résultat d'exploitation et la charge d'intérêts de l'année est enregistrée en résultat financier.
- Les litiges commerciaux sont relatifs aux procédures en cours, lesquelles sont évaluées individuellement en fonction du risque encouru par la société conformément à l'avancement des dossiers et en appliquant la clause limitative de responsabilité figurant dans les conditions générales de ventes attachées au contrat.

REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires est enregistré au fur et à mesure de l'exécution de la prestation ou selon les termes des contrats signés avec les clients ou les prestataires.

CHARGES DE PERSONNEL

La loi de finances rectificative pour 2012 du 29 décembre 2012 a mis en place un Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) à compter du 1^{er} janvier 2013. Ce crédit d'impôt s'élève à 6% des rémunérations versées inférieures à 2,5 fois le SMIC en 2016. Ce crédit d'impôt est comptabilisé en déduction des charges de personnel dans les comptes sociaux.

Compte tenu de leur caractère à très long terme, aucun crédit d'impôt n'est pris en compte pour l'évaluation des avantages du personnel postérieurs à l'emploi.

INFORMATIONS BILAN ET RESULTAT

MEDIAPOST
Etats financiers au 31/12/2016

IMMOBILISATIONS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Réévaluation</i>	<i>Acquisit., apports</i>
FRAIS D'ETABLISSEMENT, DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	92 679 165		6 537 591
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales, agencements, aménagements			
Installations techniques, matériel et outillage industriels	34 712 862		5 731 109
Installations générales, agencements, aménagements	9 450 388		1 177 507
Matériel de transport	20 949		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	6 317 465		375 503
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	801 917		215 896
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	51 303 582		7 500 014
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	25 961 702		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	3 046 972		5 994 073
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	29 008 674		5 994 073
TOTAL GENERAL	172 991 421		20 031 679

<i>Rubriques</i>	<i>Virement</i>	<i>Cession</i>	<i>Fin d'exercice</i>	<i>Valeur d'origine</i>
FRAIS ETABLISST, RECHERCHE, DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		5 510 523	93 706 233	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agencements				
Installations techn.,matériel et outillages industriels		1 435 592	39 008 379	
Installations générales, agencements divers		319 016	10 308 879	
Matériel de transport		1 920	19 029	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		157 853	6 535 116	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		801 917	215 896	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		2 716 298	56 087 298	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			25 961 702	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		266 885	8 774 161	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		266 885	34 735 863	
TOTAL GENERAL		8 493 705	184 529 394	

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles s'élèvent à 93 706 233 € au 31 décembre 2016 contre 92 679 165 € dans les comptes sociaux au 31 décembre 2015.

Elles se décomposent comme suit :

- droit au bail d'un montant de 21 038 €,
- fonds de commerce d'un montant de 15 925 453 € dont 11 760 000 € correspondant au fonds de commerce PNA apporté par la Poste,
- logiciels informatiques d'un montant de 74 538 234 €,
- immobilisations incorporelles en cours d'un montant de 3 221 508 €.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières s'élèvent à 32 428 016 € au 31 décembre 2016 contre 27 106 085 € dans les comptes sociaux au 31 décembre 2015.

Elles se décomposent comme suit :

- des titres de participation d'un montant de 25 961 702 € dont 14 047 083 € de titres Mediapost Spain, 4 392 443 € de titres Mediapost SGPS SA Portugal et 7 522 176 € de titres Mediapost Hit Mail SA.

Les dépréciations des titres de participation d'un montant de 2 239 000 € concernent les titres de Mediapost SGPS SA Portugal.

- Prêt à Mediapost Spain pour 5 705 795 € dont 5 795 € au titre des intérêts calculés sur 2016.
- des dépôts et cautionnements d'un montant de 1 652 637 €.

Les dépréciations des dépôts et cautionnements d'un montant de 68 847 € correspondent aux dépôts des locaux que nous avons quittés au 30/09/2016 et qui ne nous ont pas été remboursés par les bailleurs à la date de l'arrêté comptable.

- des prêts à l'effort à la construction d'un montant de 1 408 600 € (échéances de 2017 à 2022).
- des prêts au personnel d'un montant de 7 129 €.

MEDIAPOST
Etats financiers au 31/12/2016

AMORTISSEMENTS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>fin d'exercice</i>
FRAIS ETABLIS, RECHERCHE, DEVELOPMT AUTRES IMMO. INCORPORELLES	61 863 154	5 133 260	5 510 523	61 485 891
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions inst. générales, agencements				
Installations techniques, matériel et outillage	27 049 573	2 632 281	1 434 677	28 247 177
Installations générales, agencements	6 811 383	742 424	319 016	7 234 792
Matériel de transport	20 949		1 920	19 029
Matériel de bureau, informatique, mobilier	5 210 676	671 525	110 207	5 771 995
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	39 092 582	4 046 230	1 865 819	41 272 992
TOTAL GENERAL	100 955 735	9 179 490	7 376 342	102 758 884

<i>Ventilation des dotations</i>	<i>Linéaires</i>	<i>Dégressifs</i>	<i>Exceptionnels</i>	<i>Dotations dérogat.</i>	<i>Reprises dérogat.</i>
FRAIS ETABL., RECHERCHE AUT. IMMO. INCORPORELLES					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions et installations					
Install. techniques, outillage					
Install. générales, agencements					
Matériel de transport					
Matériel bureau et informatique					
Emballages récupérables					
IMMO. CORPORELLES					
TOTAL GENERAL					

<i>Charges réparties sur plusieurs exercices</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Augmentations</i>	<i>Dotations</i>	<i>Fin d'exercice</i>
Charges à répartir sur plusieurs exercices Primes de remboursement des obligations				

MEDIAPOST
Etats financiers au 31/12/2016

PROVISIONS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises		Fin d'exercice
			Non Utilisées	Utilisées	
Provisions gisements miniers, pétroliers Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Provisions pour fluctuation des cours Amortissements dérogatoires Implantations étrangères avant 01/01/92 Implantations étrangères après 01/01/92 Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées					
PROVISIONS REGLEMENTEES					
Provisions pour litiges Provisions pour garanties données aux clients Provisions pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change (1) Provisions pour pensions, obligations similaires	5 152 453	1 058 200	1 405 599	612 771	4 192 283
Provisions pour impôts Provisions pour renouvellement immobilisations Provisions pour grosses réparations Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer Autres provisions pour risques et charges	8 770 940	5 727 244		586 146	13 912 038
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	13 923 393	6 785 444	1 405 599	1 198 917	18 104 321
Provisions sur immobilisations incorporelles Provisions sur immobilisations corporelles Provisions sur titres mis en équivalence Provisions sur titres de participation Provisions sur autres immobilis. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciations	1 847 000 55 590 8 604 969 86 205	392 000 26 800 1 477 574	13 543 395 444		2 239 000 68 847 8 564 722 86 205
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	10 593 764	1 896 374	408 987	1 122 377	10 958 774
TOTAL GENERAL	24 517 157	8 681 818	1 814 586	2 321 293	29 063 095
Dotations et reprises d'exploitation 4 419 356 1 801 043 2 321 293 Dotations et reprises financières 619 127 13 543 Dotations et reprises exceptionnelles Passage par capitaux propres 3 643 335 Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice					
(1) Indemnités de départ à la retraite : commentaire page suivante					

NDEMNITES DE DEPART A LA RETRAITE

Le montant de la provision enregistrée en comptabilité au titre des engagements de départ à la retraite s'élève à 13 912 038 € au 31 décembre 2016 contre 8 770 940 € dans les comptes sociaux au 31 décembre 2015. Le coût de l'année 2016, composé des droits de l'année à hauteur de 965 470 €, des pertes actuarielles à hauteur de 918 112 €, des reprises des prestations versées à hauteur de 586 146 € et de la charge d'intérêts à hauteur de 200 327 €, s'élève à 1 497 763 €. Le montant affecté en capitaux propres en conséquence du changement de méthode d'enregistrement des écarts actuariels s'élève à 1 643 335 €.

Les droits du personnel de la société en cas de départ volontaire à la retraite sont définis par la Convention Collective Nationale de la Distribution Directe. Le régime des indemnités de départ à la retraite est un régime à prestations définies qui est fonction de l'ancienneté et du salaire de fin de carrière.

Les principales hypothèses actuarielles prises en compte dans le calcul de l'engagement sont les suivantes :

- l'âge de départ à la retraite retenu sur la base d'un départ volontaire est de 65 ans pour les cadres, 62 ans pour les non cadres et 64 ans pour les distributeurs,
- le taux d'inflation et le taux d'actualisation retenus au 31 décembre 2016 s'élèvent respectivement à 2% et à 1,40% contre des taux de 2% et de 1,90% au 31 décembre 2015,
- le taux de rotation du personnel retenu jusqu'à 55 ans est fondé sur la proportion des actifs salariés ayant quitté la société sur les trois dernières années pour des motifs différents du décès ou du départ à la retraite. Au-delà de 55 ans, le taux de rotation est considéré nul. Concernant les distributeurs, le taux de rotation est dégressif jusqu'à 35 ans d'ancienneté et il est considéré nul au-delà de 36 ans,
- le salaire de fin de carrière retenu prend en compte l'ancienneté des salaires et les progressions de salaires attendues.

MEDIAPOST
Etats financiers au 31/12/2016

CREANCES ET DETTES

<i>ETAT DES CREANCES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'un an</i>
Créances rattachées à des participations			
Prêts	7 121 524	1 025 133	6 096 391
Autres immobilisations financières	1 652 637	1 652 637	
Clients douteux ou litigieux	10 067 339	10 067 339	
Autres créances clients (1)	94 486 838	94 486 838	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	242 175	242 175	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	1 626	1 626	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	27 605	27 605	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	10 106 264	10 106 264	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	29 812 522	29 812 522	
Groupe et associés	10 221 273	10 221 273	
Débiteurs divers	634 780	634 780	
Charges constatées d'avance	1 871 021	1 871 021	
TOTAL GENERAL	166 245 603	160 149 212	6 096 391
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	5 994 073		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	266 885		
Prêts et avances consentis aux associés			

<i>ETAT DES DETTES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'1 an,-5 ans</i>	<i>plus de 5 ans</i>
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	30 424 356	2 613 512	10 057 476	17 753 368
Fournisseurs et comptes rattachés	45 316 603	45 316 603		
Personnel et comptes rattachés	24 901 252	24 901 252		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	22 568 232	22 568 232		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	20 983 988	20 983 988		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	828 834	828 834		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	265 649	265 649		
Groupe et associés	423 199	423 199		
Autres dettes	12 088 231	12 088 231		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	622 234	622 234		
TOTAL GENERAL	158 422 578	130 611 734	10 057 476	17 753 368
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 052 434			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés	25 404 023			

MEDIAPOST
Etats financiers au 31/12/2016

DETAIL DES CHARGES A PAYER

31/12/2016

CHARGES A PAYER	79 264 150,93
DETTES FOURNISSEURS CP TES RATTACH	31 051 290,23
40800000 Frs exploitation factures non	1 102 228,09
40800003 Frs exploitation FNP activité	1 557 633,29
40801500 Prov. sous-traitance distribut	122 874,96
40801600 Prov. sous-traitance LA POSTE	9 725 369,87
40802500 Prov. bailleurs	759 109,10
40810000 Frs frais généraux factures no	4 916 234,96
40810005 PO Fourn. Hors Groupe FNP	6 237 197,02
40812000 Frs factures IG à recevoir	765 501,00
40812003 Frs factures IG à recevoir act	993 702,66
40812005 PO Fourn. Groupe FNP	4 851 657,28
40814000 Provision transport	19 782,00
DETTES SUR IMMOBILISATIONS	251 019,87
40840105 PO Fourn. Hors Grpe FNP Immo.	251 019,87
AUTRES DETTES	8 454 524,32
41989000 Clients RRR à accorder	8 454 524,32
DETTES FISCALES ET SOCIALES	39 507 316,51
42821000 Dettes provisionnées pour CP e	2 209 519,94
42821400 Prov. Brut Ecart Modul.	4 380 221,92
42821431 Modul Brut assemblage	389 375,85
42822000 Dettes provisionnées pour CP e	3 497 621,97
42823000 Prov. épargne temps	2 077 520,54
42824000 Prov prime précarité	120 272,55
42832000 Prov. CP distributeurs pour ex	8 167 634,33
42837600 Prov repos comp brut	360 554,48
42862000 Prov. salaires variables	2 056 928,15
42867000 Prov. frais déplacements	30 375,68
42868000 Om décalés	700 501,08
42868300 Prov ch. à payer gar. contract	79 698,05
42871000 Prov Jour Contrepartie	614 158,14
42877000 Prov Jours Suppl. assemblage	33 006,30
43821000 Charg.soc. à payer sur CP ex.	976 550,29
43821400 Prov. Ch. Soc. s/ Ecart Modul.	1 466 175,01
43821431 Modul CS assemblage	134 751,34
43822000 Charg.soc. à payer sur CP ex.	1 500 244,38
43823000 Prov. charges sur compte éparg	979 359,48
43824000 Prov CS/prime précarité	57 730,93
43832000 Charg.soc. distributeurs à pay	2 172 560,71
43837600 Prov repos comp CS	132 470,25
43861000 Effort construction	727 644,74
43861100 Formation professionnelle	1 745 037,92
43861200 ORGANIC	736 690,00
43861300 Taxe d'apprentissage	2 034 772,29

MEDIAPOST Etats financiers au 31/12/2016
--

DETAIL DES CHARGES A PAYER (suite)

31/12/2016

.../ report DETTES FISCALES ET SOCIALES	37 381 376,32
43861400 Contribution handicapés AGEFIP	28 136,98
43862000 Ch.soc. à payer sur provisions	1 045 254,79
43868000 Ch.soc. à payer sur provisions	63 600,33
43871000 Prov Ch. Jour Contrepartie	167 232,06
43877000 Prov CS Jours Suppl. assemblag	11 091,15
44862000 Taxe foncière à payer	663 367,67
44865000 Taxe C.F.E	144 029,21
44865010 Taxe C.V.A.E	3 228,00

TOTAL DES CHARGES A PAYER

79 264 150,93

MEDIAPOST

Etats financiers au 31/12/2016

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

<i>Nature des produits</i>	<i>Montant</i>
Clients produits à recevoir	19 766 370
Garantie de passif	86 205
Etat produit à recevoir - Dégrevements CFE et CVAE	86 988
Autres	40 000
Etat C.I.C.E à recevoir	1 320 656
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	21 300 220

Garantie de passif

Dans le cadre du rapprochement avec Mediapost, une convention de garantie de passif a été signée le 5 Mars 2003 entre Comareg et Mediapost SA

Elle couvre notamment les conséquences des litiges fiscaux et sociaux trouvant leur origine antérieurement à la date d'acquisition.

La garantie de passif a pris fin le 5 mars 2008.

La société a comptabilisé un produit à recevoir d'un montant de 86 205,28 € au titre de la garantie de passif correspondant à 50% des litiges en cours au 31 Décembre 2016 et aux litiges terminés non remboursés à la date de clôture.

Suite à la liquidation judiciaire de Comareg, les produits à recevoir au titre de la garantie de passif, ont été intégralement dépréciés.

CICE à recevoir

Un produit CICE à recevoir a été comptabilisé en déduction des charges de personnel.

Sa valorisation est de 6% des rémunérations brutes à payer au 31/12/2016 entrant dans le champ d'application du CICE (rémunérations inférieures à 2,5 fois le SMIC).

	MEDIAPOST Etats financiers au 31/12/2016
--	--

DETAIL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

31/12/2016

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	1 871 020,87
------------------------------------	--------------

CHARGES D'EXPLOITATION	1 871 020,87
-------------------------------	--------------

48600000 Charges constatées d'avance	1 363 749,35
--------------------------------------	--------------

48600005 Charges constatées d'avance PO	463 630,97
---	------------

48610000 CCA Loyers	40 797,97
---------------------	-----------

48620000 CCA Charges locatives	1 929,03
--------------------------------	----------

48630000 CCA Taxes foncières	913,55
------------------------------	--------

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(622 233,91)
------------------------------------	--------------

PRODUITS D'EXPLOITATION	(622 233,91)
--------------------------------	--------------

48700000 Produits constatés d'avance	(622 233,91)
--------------------------------------	--------------

TOTAL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	1 248 786,96
--	--------------

MEDIAPOST Etats financiers au 31/12/2016	
---	--

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES en KE

<i>Rubriques</i>	<i>Chiffre d'affaires France</i>	<i>Chiffre d'affaires Export</i>	<i>Total 31/12/2016</i>	<i>Total 31/12/2015</i>	<i>% 16/15</i>
IP,assemblage,gratuits,transport	417 211	2 088	419 299	410 410	2,17%
Data et Conseil	22 120	2 824	24 944	24 113	3,45%
Autres activités	7 589	42	7 631	11 787	-35,26%
TOTAL	446 920	4 954	451 874	446 310	1,25%

	MEDIAPOST Etats financiers au 31/12/2016
--	--

EFFECTIF PRESENT AU 31/12/2016

<i>Effectifs</i>	<i>Personnel salarié</i>	<i>Personnel à disposition de l'entreprise</i>
Cadres	501	
Agents de maîtrise, techniciens	725	
Employés	9 859	
TOTAL	11 085	

EFFECTIF MOYEN DE L'ANNEE E.T.P.

<i>Effectifs</i>	<i>Personnel salarié</i>	<i>Personnel à disposition de l'entreprise</i>
Cadres	498	
Agents de maîtrise, techniciens	715	
Employés	5 767	
TOTAL	6 980	

MEDIAPOST

Etats financiers au 31/12/2016

ELEMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

POSTES	MONTANTS ENTREPRISES LIEES
ACTIF	
PRÊT	5 705 795
CREANCES CLIENTS	36 568 914
CREANCES AUPRES DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT	14 515
AUTRES CREANCES	10 315 469
PASSIF	
EMPRUNT	30 424 356
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	28 452 314
AUTRES DETTES	2 572 737
COMPTE DE RESULTAT	
PRODUITS D' EXPLOITATION (1)	131 123 243
CHARGES D' EXPLOITATION (2)	143 979 307
PRODUITS FINANCIERS	5 995
CHARGES FINANCIERES (Sofipost)	204 023
ENGAGEMENTS HORS BILAN DONNES (3)	380 894
ENGAGEMENTS HORS BILAN RECUS (4)	3 793 901

(3) Voir détail des points 1, 2,3 et 4 page suivante

MEDIAPOST

Etats financiers au 31/12/2016

ELEMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES (suite)**(1) PRODUITS D' EXPLOITATION**

- Chiffre d'affaire La Poste	114 443 941
- Chiffre d'affaire La Banque Postale	595
- Chiffre d'affaire Cabestan	166 678
- Chiffre d'affaire Greenovia	7 397
- Chiffre d'affaire Mediapost Holding	266 269
- Chiffre d'affaire Mediapost Publicité	14 160 456
- Chiffre d'affaire Groupe Docapost	377 889
- Chiffre d'affaire Maileva	73 911
- Chiffre d'affaire Neolog	135 075
- Chiffre d'affaire Neopress	101 842
- Chiffre d'affaire Mediapost Espagne	1 769
- Chiffre d'affaire Nouvelle attitude	7 936
- Chiffre d'affaire STP	1 156
- Chiffre d'affaire Groupe Sogec	256 724
- Chiffre d'affaire Financière Adverline	30 143
- Chiffre d'affaire Matching SAS	76 488
- Chiffre d'affaire Mediaprism	87 769
- Chiffre d'affaire Vertical Mail	66 753
- Salaires refacturés Mediapost Holding	234 444
- Divers Produits	626 007

Cumul**131 123 243****(2) CHARGES D' EXPLOITATION**

- Sous traitance La Poste	121 533 565
- Sous traitance Chronopost	798 967
- Sous traitance Maileva	259 694
- Sous traitance Neolog	6 070 722
- Sous traitance Viapost	1 440 530
- Sous traitance Cabestan	897 478
- Sous traitance Mediaprism	416 350
- Sous traitance Sogec	2 071 139
- Sous traitance Vertical Mail	568 808
- Redevance Sofipost	2 731 000
- Redevance Mediaprisme	994 968
- Redevance contrat de redif.fichier Nouveau Voisin et SQA	707 078
- Mise a disposition de surface la Poste	541 781
- Affranchissement Maileva	404 178
- Affranchissement La Poste	3 329 875
- Affranchissement Chronopost	101 180
- Affranchissement Neolog	35 243
- Salaires refacturés Sofipost	19 681
- Salaires refacturés La Poste	296 906
- Frais et commissions bancaires la Banque Postale	52 936
- Honoraires conseil et audit Mediapost Publicité	143 263
- Honoraires conseil Cabestan	164 979
- Divers charges	398 985

Cumul**143 979 307****(3) ENGAGEMENTS HORS BILAN DONNES**

- Engagement en matériel de location immobilière Sci Activ. Courrier Proxi	333 838
- Quote-part La Poste Licence Commedia	47 056

Cumul**380 894****(4) ENGAGEMENTS HORS BILAN RECUS**

- Engagement en matériel de location immobilière (Tour Cristal) - Lettre de confort Sofipost	3 732 076
- Contrat de prestations informatiques Mediapost Holding	6 842
- Contrat de prestations informatiques Sogec Marketing	3 788
- Contrat de prestations informatiques Mediapost Publicité	7 087
- Contrat de prestations informatiques La Poste DGA Numérique	20 160
- Contrat de prestations informatiques Cabestan	11 241
- Contrat de prestations informatiques Mediaprisme	12 707

Cumul**3 793 901**

MEDIAPOST Etats financiers au 31/12/2016	
--	--

CAPITAUX PROPRES

LIBELLES	31/12/2015	Augmentations	Diminutions	31/12/2016
CAPITAL SOCIAL *	17 057 159			17 057 159
PRIMES DE FUSION	1 976 812			1 976 812
PRIMES D'APPORT	107 564			107 564
RESERVE LEGALE	1 705 716			1 705 716
RESERVE INDISPONIBLE	146 941			146 941
AUTRES RESERVES	296 774			296 774
REPORT A NOUVEAU	33 009 858	4 059 881	3 643 335	33 426 405
ACPTES SUR DIVIDENDES VERSES	0			0
RESULTAT 2015	4 059 881		4 059 881	0
RESULTAT 2016		-327 195		-327 195
SOLDE CAPITAUX PROPRES	58 360 706	3 732 686	7 703 216	54 390 176

*Répartition du capital au 31/12/2016

ACTIONNAIRES	Nombre d'actions	Valeur nominale	Montant	% de détention
SOFIPOST SASU	36 291 828	0,47	17 057 159	100,00
	36 291 828	0,47	17 057 159	100,00

	MEDIAPOST Etats financiers au 31/12/2016
--	--

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>Situation à l'ouverture de l'exercice</i>		<i>Solde</i>
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		58 360 706
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		58 360 706
<i>Variations en cours d'exercice</i>	<i>En moins</i>	<i>En plus</i>
Autres variations	3 970 530	
SOLDE	3 970 530	
<i>Situation à la clôture de l'exercice</i>		<i>Solde</i>
Capitaux propres avant répartition		54 390 176

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

<i>Catégories de titres</i>	<i>Nombre de titres</i>			<i>Valeur nominale</i>
	<i>à la clôture de l'exercice</i>	<i>créés pendant l'exercice</i>	<i>remboursés pendant l'exercice</i>	
Actions ordinaires	36 291 828			0,47
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

<i>Nature des charges</i>	<i>Montant</i>
Pénalités non déductibles	9 884
Valeur nette comptable des immobilisations cédées	48 561
Dotations exceptionnelles aux provisions pour dépréciations des immobilisations corporelles	18 054
TOTAL	76 499

<i>Nature des produits</i>	<i>Montant</i>
Produits exceptionnels refacturés	5
Cessions immobilisations	96 523
TOTAL	96 528

REPARTITION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

<i>Répartition</i>	<i>Montant du résultat en euros</i>	<i>Montant Impôt dû en euros</i>
Résultat exploitation	341 914	113 971
Résultat financier	(689 138)	(229 713)
Résultat exceptionnel	20 029	6 676
Décalages temporaires et permanents	(6 937 620)	(2 312 540)
Déficit reportable sur les exercices suivants	7 264 815	2 421 606
RESULTAT FISCAL AVANT IMPÔT		

AUTRES INFORMATIONS, ENGAGEMENTS FINANCIERS
--

AUTRES INFORMATIONS

CREDIT D'IMPÔT POUR LA COMPETITIVITE ET L'EMPLOI (CICE)

Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) est comptabilisé en déduction des charges de personnel dans les comptes sociaux pour un montant de 8 562 066 € dont un produit de 8 659 959 € de CICE et - 97 893 € de variation de CICE à recevoir.

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Aucune rémunération n'a été versée au titre de l'exercice 2016 aux dirigeants et administrateurs.

IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE

Les comptes de la société MEDIAPOST sont consolidés dans les comptes de La Poste – 9, rue du Colonel Pierre Avia 75015 PARIS.

Le mode de consolidation retenu est l'intégration globale.

BASE D'IMPOT DIFFERE

La situation fiscale latente correspondant aux décalages temporaires s'établit comme suit :

	Base d'impôt différé 01/01/2016 en €	Réintégrations 2016 en €	Déductions 2016 en €	Base d'impôt différé 31/12/2016 en €
Provisions pour dépréciation des clients non déductibles	669 702	597 761	420 794	846 669
Provisions pour avoirs clients à établir	350 798	294 482	367 024	278 256
Contribution sociale de solidarité (Organic)	582 870	736 690	712 495	607 065
Provisions pour indemnités de départ à la retraite	5 584 381	2 083 909	586 146	7 082 144
Provisions pour participation des salariés	0	0	0	0
Provisions pour dépréciation des titres MDP Spain	0	0	0	0
Provisions pour dépréciation des titres MDP SGPS	1 847 000	392 000	0	2 239 000
Total	9 034 751	4 104 842	2 086 459	11 053 134

AUTRES INFORMATIONS (suite)

INTEGRATION FISCALE

Depuis le 1^{er} Janvier 2011, la société MEDIAPOST est entrée dans le périmètre d'intégration fiscale de LA POSTE.

MEDIAPOST versera à LA POSTE à titre de contribution au paiement de l'impôt sur les sociétés du groupe et quel que soit le montant effectif dudit impôt, une somme égale à l'impôt qui aurait grevé son résultat et/ou sa plus-value à long terme de l'exercice si elle était imposable distinctement, déduction faite par conséquent de l'ensemble des droits à imputation dont MEDIAPOST aurait bénéficié en l'absence d'intégration.

HONORAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Le montant hors taxes des honoraires hors frais de déplacement du commissaire aux comptes au titre de sa mission légale s'élève à 215 000,00 €.

ENGAGEMENTS HORS BILAN REÇUS

Engagements intra-groupe

<i>Rubriques</i>	<i>Montant hors bilan</i>
Engagement en matière de location immobilière (Tour Cristal) - Lettre de confort Sofipost	3 732 076
Contrat de prestations informatiques	61 825
TOTAL	3 793 901

L'engagement en matière de location immobilière reçu de la société Sofipost représente au 31 décembre 2016 un montant de 3 732 076 € qui se décompose en échéance inférieure à un an (1 658 700 €), et en échéances entre deux et cinq ans (2 073 376 €).

L'engagement en matière de contrat de prestations informatiques reçu de la société Mediapost Holding représente au 31 décembre 2016 un montant de 6 842 € qui correspond à une échéance inférieure à un an (1 769 €), et en échéances entre deux et cinq ans (5 073 €).

L'engagement en matière de contrat de prestations informatiques reçu de la société Sogec Marketing représente au 31 décembre 2016 un montant de 3 788 € qui correspond à une échéance inférieure à un an (979 €), et en échéances entre deux et cinq ans (2 809 €).

L'engagement en matière de contrat de prestations informatiques reçu de la société Mediapost Publicité représente au 31 décembre 2016 un montant de 7 087 € qui correspond à une échéance inférieure à un an (1 832 €), et en échéances entre deux et cinq ans (5 255 €).

L'engagement en matière de contrat de prestations informatiques reçu de la société La Poste DGA Numérique représente au 31 décembre 2016 un montant de 20 160 € qui correspond à une échéance inférieure à un an (5 211 €), et en échéances entre deux et cinq ans (14 949 €).

L'engagement en matière de contrat de prestations informatiques reçu de la société Cabestan représente au 31 décembre 2016 un montant de 11 241 € qui correspond à une échéance inférieure à un an (2 906 €), et en échéances entre deux et cinq ans (8 335 €).

L'engagement en matière de contrat de prestations informatiques reçu de la société Mediaprisme représente au 31 décembre 2016 un montant de 12 707 € qui correspond à une échéance inférieure à un an (3 285 €), et en échéances entre deux et cinq ans (9 422 €).

MEDIAPOST
Etats financiers au 31/12/2016

ENGAGEMENTS HORS BILAN DONNES

<i>Rubriques</i>	<i>Montant hors bilan</i>
Avals et cautions	818 780
Engagements en matière de locations immobilières	28 726 165
Engagements en matière de locations véhicules	2 651 498
Engagements en matière de locations simples	1 368 272
Engagements donnés à l'actionnaire MEDIAPOST SPAIN	10 668 233
Contrat de licence exclusive La Poste-Mediapost	47 056
TOTAL	44 280 004

Les engagements liés aux médailles du travail ne sont pas significatifs et n'ont pas donné lieu à un provisionnement au 31 décembre 2016.

Les cautions bancaires sont afférentes aux baux immobiliers et représentent au 31 décembre 2016 un montant de 818 780 €.

Les engagements en matière de locations immobilières représentent au 31 décembre 2016 un montant de 28 726 165 € qui se décompose en échéances inférieures à un an (13 763 459 €), en échéances entre deux et cinq ans (14 375 154 €) et en échéances supérieures à cinq ans (587 552€).

Les engagements de locations mobilières concernent le parc « automobiles » et représentent au 31 décembre 2016 un montant de 2 651 498 € qui se décompose en échéances inférieures à un an (1 349 737 €) et en échéances entre deux et cinq ans (1 301 761 €).

Les engagements de locations mobilières en matière de location du parc de photocopieurs représentent au 31 décembre 2016 un montant de 1 368 272 € qui se décompose en échéances inférieures à 1 an (1 137 024 €) et en échéances entre deux et cinq ans (231 248 €),

Les engagements donnés aux actionnaires minoritaires espagnols de Mediapost Spain SL au 31 décembre 2016 représentent un montant de 10 668 233 € qui correspond à une échéance inférieure à un an.

L'engagement donné concernant le contrat de licence exclusive entre La Poste et Mediapost, par la réalisation d'un logiciel de gestion commerciale des produits imprimés publicitaires, représente un montant HT de 47 056 € qui se décompose en échéances inférieures à un an (29 305 €) et en échéances entre deux et cinq ans (17 751 €).

MEDIAPOST
Etats financiers au 31/12/2016

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

<i>Dénomination Siège Social</i>	<i>Capital Capitaux Propres</i>	<i>Q.P. Détenue Divid. encaiss.</i>	<i>Val. brute Titres Val. nette Titres</i>	<i>Prêts, avances Cautions</i>	<i>Chiffre d'affaires Résultat</i>
FILIALES (plus de 50%)					
MEDIAPOST SGPS SA Portugal Cerro da Murta, Estrada do Cemitério Novo, Pavilhao Mediapost, municipalité de Queluz à Sintra Portugal	6 050 000 3 732 957	100,00 %	4 392 443 2 153 443		0 180 233
MEDIAPOST SPAIN S.L. Avenida del majuelo 19 - Poligono Industrial La Postura - 28343 Valdemoro Madrid Espagne	12 243 295 17 126 913	51,00 %	14 047 083 14 047 083	5 705 795	36 594 910 2 214 265
MEDIAPOST HIT MAIL SA 19-21 Pictor Iosif Isser Street, 1st District Bucarest Roumanie (1)	25 178 2 039 926	99,92%	7 522 176 7 522 176		8 467 787 663 506
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
AUTRES TITRES					

(1) Conversion effectuée au cours du 31/12/2016 : 1 EURO = 4,5390 RON

MEDIAPOST
Société par Actions Simplifiée au capital de 17 057 159,16 euros
Siège social : 19 rue de la Villette – 69003 LYON
RCS LYON 331 648 014

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSOCIEE UNIQUE
REUNIE EN ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
LE 13 JUIN 2017**

.../...

DEUXIEME DECISION (Affectation du résultat)

L'Associée Unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2016, soit -327 195,09 € au compte report à nouveau, lequel serait ainsi porté de 33 426 404,63 € à la somme de 33 099 209,54 €.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société s'élèveraient immédiatement après cette affectation à 54 390 175,89 euros répartis ainsi qu'il suit :

Capital social	17 057 159,16 €
Prime de d'émission, de fusion, d'apport.....	2 084 375,81 €
Réserve légale.....	1 705 716,00 €
Réserves réglementées.....	146 941,03 €
Autres réserves.....	296 774,35 €
Report à nouveau	33 099 209,54 €

.../..

L'Associée Unique adopte cette décision.

.../...

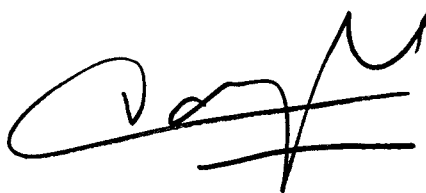
CINQUIEME DECISION (Pouvoirs)

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

L'Associée Unique adopte cette décision.

.../...

Extrait certifié conforme à l'original par Madame Catherine DANEYROLE, Présidente





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

Téléphone : +33 (0)1 55 68 68 68
Télécopie : +33 (0)1 55 68 73 00
Site internet : www.kpmg.fr

Mediapost
Société par actions simplifiée
**Rapport du commissaire aux comptes sur les
comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2016
Mediapost
Société par actions simplifiée
19 rue de la Villette - 69425 Lyon Cedex 03
Ce rapport contient 41 pages
Référence : SM-172-046



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

Téléphone : +33 (0)1 55 68 68 68
Télécopie : +33 (0)1 55 68 73 00
Site internet : www.kpmg.fr

Mediapost
Société par actions simplifiée

Siège social : 19 rue de la Villette - 69425 Lyon Cedex 03
Capital social : € 17.057.159,16

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

A l'attention de l'Associée unique,

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

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

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

Opinion sur les comptes annuels

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

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

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « Comparabilité des comptes annuels » de l'annexe qui expose les conséquences du changement de méthode comptable concernant la comptabilisation des écarts actuariels relatifs aux avantages du personnel.

Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Comme mentionné dans la première partie du présent rapport, la note « Comparabilité des comptes annuels » expose les conséquences du changement de méthode comptable relatif à la comptabilisation des écarts actuariels sur les avantages du personnel. Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nous nous sommes assurés du bien-fondé de ce changement et de la présentation qui en est faite.
- Mediapost procède tous les ans à des tests de valorisation de ses titres de participation, qui représentent un montant net de 23,7 millions d'euros au 31 décembre 2016, selon la méthode décrite dans la note « immobilisations financières » du chapitre « règles et méthodes comptables » de l'annexe. Nos travaux d'appréciation de ces évaluations ne nous ont pas conduits à relever d'éléments susceptibles de remettre en cause le caractère raisonnable des hypothèses retenues et des chiffrages qui en résultent.

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

Vérifications et informations spécifiques

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

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

Paris La Défense, le 29 mai 2016

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.



Stéphanie Millet
Associée