



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 28/07/2017 sous le numéro de dépôt 5733

ADREXO

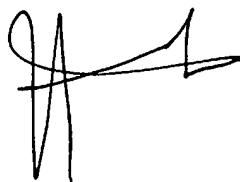
1330 Avenue Guillibert de la Lauzière

13592 Aix-en-Provence Cedex 3

RECEPTION
GTC AIX
20 JUL. 2017

Comptes au 31/12/2016

certifiés conformes par
le Président
Hervé Estampes



- 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	13
Amortissements	14
Provisions et dépréciations	15
Créances et dettes	16
Produits à recevoir	17
Charges à payer	18
Charges et produits constatés d'avance	19
Composition du capital social	20
Variation des capitaux propres	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
Contrat d'affacturage	30
Engagement de retraite	31
Engagements hors bilan	32
Intégration fiscale	33
Evénements Post-clôture	34



Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2016	31/12/2015
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	18 557 570	12 780 857	5 776 713	5 517 181
Fonds commercial	37 381 121	37 381 121		
Autres immobilisations incorporelles	54 591		54 591	110 813
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	267 521	267 251	270	1 566
Installations techniques, matériel, outillage	6 293 851	4 627 628	1 666 224	245 720
Autres immobilisations corporelles	14 803 281	12 872 081	1 931 201	2 290 335
Immobilisations en cours	769 740		769 740	740
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	40 015	40 000	15	15
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	2 902 493		2 902 493	2 165 246
Autres immobilisations financières	2 215 936		2 215 936	2 582 631
ACTIF IMMOBILISE	83 286 120	67 968 937	15 317 182	12 914 247
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	219 625		219 625	114 865
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	43 941 245	2 556 523	41 384 722	38 542 954
Autres créances	24 133 866	7 574 212	16 559 654	38 340 673
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	804 783		804 783	1 177 226
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	456 493		456 493	661 910
ACTIF CIRCULANT	69 556 012	10 130 735	59 425 277	78 837 629
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	152 842 132	78 099 672	74 742 459	91 751 876

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Capital social ou individuel (dont versé : 836 000)	836 000	836 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 823 161	2 823 161
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	83 600	83 600
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	38 553 890	38 553 890
Report à nouveau	-97 450 960	-41 753 893
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-25 811 928	-55 697 067
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	-80 966 237	-55 154 309
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	20 626 489	41 483 625
Provisions pour charges	9 679 920	7 893 825
PROVISIONS	30 306 409	49 377 450
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 657 341	2 342 976
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	492 954	1 889 122
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 915 260	20 126 932
Dettes fiscales et sociales	56 897 887	60 083 925
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 726 613	496 960
Autres dettes	49 613 349	12 000 024
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	1 098 882	588 796
DETTES	125 402 287	97 528 735
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	74 742 459	91 751 876

Rubriques	France	Exportation	31/12/2016	31/12/2015
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	5 532 651		5 532 651	4 317 551
Production vendue de services	275 322 619		275 322 619	276 667 323
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	280 855 270		280 855 270	280 984 874
Production stockée				
Production immobilisée			545 637	623 749
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			8 631 995	8 161 152
Autres produits			569 054	764 232
PRODUITS D'EXPLOITATION			290 601 955	290 534 006
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			55 884	12 181
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			94 911 655	89 372 682
Impôts, taxes et versements assimilés			9 025 581	7 906 790
Salaires et traitements			160 652 511	160 857 624
Charges sociales			39 645 722	39 597 722
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			3 902 357	36 084 235
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			1 169 051	415 481
Dotations aux provisions			4 745 971	5 895 769
Autres charges			2 681 998	651 233
CHARGES D'EXPLOITATION			316 790 731	340 793 717
RESULTAT D'EXPLOITATION			-26 188 776	-50 259 711
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			1 343	1 479
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			16 382	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			17 724	1 479
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			8 933 397	300 923
Intérêts et charges assimilées			325 685	395 764
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			9 259 082	696 687
RESULTAT FINANCIER			-9 241 357	-695 209
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-35 430 133	-50 954 919

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	83	150
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	29 469 343	11 005 782
PRODUITS EXCEPTIONNELS	29 469 426	11 005 932
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	11 645 110	9 442 044
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		302
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	8 866 080	7 661 510
CHARGES EXCEPTIONNELLES	20 511 190	17 103 856
RESULTAT EXCEPTIONNEL	8 958 236	-6 097 924
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-659 969	-1 355 776
TOTAL DES PRODUITS	320 089 105	301 541 417
TOTAL DES CHARGES	345 901 033	357 238 484
BENEFICE OU PERTE	-25 811 928	-55 697 067

Faits significatifs, règles et méthodes comptables

Durant l'exercice 2016 la société Adrexo a poursuivi son action de réorganisation de son réseau logistique et de distribution.

Cette restructuration a fait l'objet d'un complément de provision exceptionnelle sur l'exercice 2016 concernant les coûts salariaux.

Le 12 décembre 2016, suite à l'homologation par le Tribunal de commerce de Marseille des accords portant sur la cession de son pôle de diffusion d'imprimés publicitaires, constitué des sociétés Adrexo, Advertising Productions, Advertising Services et CIP, Spir Communication confirme la réalisation desdites opérations de reprise à compter du 03 janvier 2017 par les propriétaires de Colis Privé (Eric Paumier et Frédéric Pons, leader privé de la distribution de colis au domicile des particuliers) et de Cibléo (Guillaume Salabert, spécialiste de l'échantillonnage et la diffusion de journaux). La passation avec les trois nouveaux actionnaires s'est déroulée dans les meilleures conditions afin d'assurer le développement pérenne d'Adrexo et des sociétés associées.

Du fait des pertes constatées au cours des derniers exercices, les capitaux propres de la sociétés sont négatifs.

MODES ET METHODES D'EVALUATION

Les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2016 ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général.

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.

Dans la mesure où un indice de perte de valeur est survenu, un test de dépréciation a été réalisé dans le cadre de la clôture annuelle au 31 décembre 2016. Ce test de dépréciation a été réalisé pour la filiale Advertising Productions et repose sur des données prévisionnelles sur la base d'un budget à 4 ans et sur des hypothèses reposant sur des estimations faites par le management au moment de la clôture. La société Adrexo a constaté dans ses comptes sociaux au 31 décembre 2016 une provision pour dépréciation des comptes courants d'un montant de 7 574 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.

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 l'augmentation en date du 3 janvier 2017 du capital en numéraire libérée par compensation d'une créance en compte courant issue de la délégation du compte courant détenu par Spir à l'encontre d'Advertising Productions, filiale d'Adrexo pour 17 291 milliers d'euros et par compensation d'une dette en compte courant d'Adrexo vis-à-vis de Spir pour un montant de 2 631 milliers d'euros soit au total pour 14 660 milliers d'euros ainsi que sur une augmentation du capital en numéraire libérée en espèces d'un montant de 48 millions d'euros.

Ainsi, les prévisions de trésorerie sur 12 mois sont basées sur la réalisation d'un budget 2017 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,
- l'étude de tout autre moyen de financement tel que :
 - . le crédit bancaire,
 - . le crédit-bail,
 - . le recours à l'étalement de charges sociales et fiscales,

Notes relatives au bilan

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	52 882 855		4 058 780
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.	4 701 285		1 592 566
Installations générales, agenc., aménag.	6 808 451		303 374
Matériel de transport	92 089		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	7 396 315		204 193
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	740		769 000
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	19 266 401		2 869 133
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	40 015		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	4 747 877		1 238 991
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4 787 892		1 238 991
TOTAL GENERAL	76 937 147		8 166 904

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES	948 353		55 993 282	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.			267 521	
Installations techn., matériel et outillages ind.			6 293 851	
Installations générales, agencements divers			7 111 825	
Matériel de transport			92 089	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		1 140	7 599 368	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			769 740	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		1 140	22 134 394	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			40 015	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		868 438	5 118 429	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		868 438	5 158 444	
TOTAL GENERAL	948 353	869 579	83 286 120	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	47 254 861	2 907 117		50 161 978
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.	265 954	1 296		267 251
Installations techniques, matériel et outillage industriels	4 455 565	148 420	-23 642	4 627 628
Installations générales, agenc. et aménag. divers	4 935 678	615 508	-15 877	5 567 063
Matériel de transport	92 089			92 089
Matériel de bureau et informatique, mobilier	6 978 753	230 016	-4 161	7 212 929
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	16 728 040	995 240	-43 680	17 766 959
TOTAL GENERAL	63 982 900	3 902 357	-43 680	67 928 937

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	Augmentations	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	12 226 351	6 175 995	7 513 121	10 889 225
Provisions pour garanties données aux clients	215 000		32 000	183 000
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires	7 893 825	1 786 095		9 679 920
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	29 042 275	7 009 145	26 497 155	9 554 265
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	49 377 450	14 971 236	34 042 277	30 306 409
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	40 000			40 000
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	2 274 328	1 169 051	886 857	2 556 523
Autres dépréciations		7 574 212		7 574 212
DEPRECIATIONS	2 314 328	8 743 263	886 857	10 170 735
TOTAL GENERAL	51 691 778	23 714 499	34 929 134	40 477 144
Dotations et reprises d'exploitation		5 915 022	5 459 791	
Dotations et reprises financières		8 933 397		
Dotations et reprises exceptionnelles		8 866 080	29 469 343	
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	2 902 493		2 902 493
Autres immobilisations financières	2 215 936		2 215 936
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	43 941 245	43 941 245	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	582 960	582 960	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	5 405 048	5 405 048	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	118 634	118 634	
Groupe et associés	17 950 944	17 950 944	
Débiteurs divers	76 279	76 279	
Charges constatées d'avance	456 493	456 493	
TOTAL GENERAL	73 650 034	68 531 604	5 118 429

Montant des prêts accordés en cours d'exercice 737 247

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	1 657 341	1 657 341		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	492 954	380 594	112 360	
Fournisseurs et comptes rattachés	13 915 260	13 915 260		
Personnel et comptes rattachés	25 199 401	25 199 401		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	12 985 809	12 985 809		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	13 321 677	13 321 677		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	5 391 000	5 391 000		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 726 613	1 726 613		
Groupe et associés	14 513 246	14 513 246		
Autres dettes	35 100 103	35 100 103		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	1 098 882	1 098 882		
TOTAL GENERAL	125 402 287	125 289 928	112 360	

Emprunts souscrits en cours d'exercice

Emprunts remboursés en cours d'exercice

Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Compte	Libellé	31/12/2016	31/12/2015	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
4181000	'Clients - Factures à établir	807 476,40	748 293,60	59 182,80
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		807 476,40	748 293,60	59 182,80
AUTRES CREANCES				
4098000	'Rabais, remises, ristournes à obte	76 279,20	34 730,78	41 548,42
4487000	'Etat, produit à recevoir	26 119,00	42 776,00	-16 657,00
TOTAL AUTRES CREANCES		102 398,20	77 506,78	24 891,42
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		909 874,60	825 800,38	84 074,22

Compte	Libellé	31/12/2016	31/12/2015	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
1688600	Intérêts courus sur participation d	16 843,02	62 942,39	-46 099,37
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		16 843,02	62 942,39	-46 099,37
DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH				
4081000	'Fournisseurs - Factures non parven	5 873 983,99	4 021 542,02	1 852 441,97
4081006	Fournisseurs factures non reçues lo	601 739,33	529 352,60	72 386,73
4081010	'Fournisseurs - Factures non parven	475 373,94	287 372,80	188 001,14
4081900	'Fournisseurs Groupe - Factures non	12 600,00	592 092,00	-579 492,00
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH		6 963 697,26	5 430 359,42	1 533 337,84
AUTRES DETTES				
4198000	'Rabais, remises, ristournes et avo	10 642 030,76	9 900 892,88	741 137,88
TOTAL AUTRES DETTES		10 642 030,76	9 900 892,88	741 137,88
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
4281990	'Personnel - Rémunérations des dist	8 949 198,20	9 112 054,56	-162 856,36
4282000	'Personnel - Dettes provisionnées p	15 105 201,50	15 010 962,80	94 238,70
4283500	'Personnel - Primes à payer	646 169,40	476 724,00	169 445,40
4286000	'Personnel - Autres charges à payer	474 300,00		474 300,00
4286100	'Personnel - Notes de frais stagial	305,44		305,44
4286200	'Personnel - Notes de frais à paye	303,73	48,18	255,55
4382000	'Organismes sociaux - Charges socia	4 048 941,99	3 979 102,79	69 839,20
4386000	'Autres charges à payer	429 592,39	210 383,23	219 209,16
4486000	'Etat, autres charges à payer		773 859,00	-773 859,00
4486330	'Formation professionnelle continue	2 266 202,30	1 173 761,09	1 092 441,21
4486340	'Effort construction à payer	716 240,37	737 253,94	-21 013,57
4486350	'Taxe d'apprentissage à payer	1 977 273,05	2 039 667,74	-62 394,69
4486360	'Cotisations handicapés à payer	1 284,97	11 786,17	-10 501,20
4486370	'Organic à payer	415 442,00	465 000,00	-49 558,00
4486400	'CET à payer	-92 515,21	-201 796,62	109 281,41
4486500	'Taxe sur les véhicules de société	14 557,00	14 487,00	70,00
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		34 952 497,13	33 803 293,88	1 149 203,25
TOTAL CHARGES A PAYER		52 575 068,17	49 197 488,57	3 377 579,60

Charges et produits constatés d'avance

Compte	Libellé	31/12/2016	31/12/2015	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
4860000	'Charges constatées d'avance	454 080,52	659 498,14	-205 417,62
4860030	'Charges constatées d'avance - Loca	2 412,00	2 412,00	
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		456 492,52	661 910,14	-205 417,62
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
4873100	'Produits constatés d'avance - Dist	-866 950,30		-866 950,30
4873200	'Produits constatés d'avance - Dist	-231 932,03	-588 796,27	356 864,24
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-1 098 882,33	-588 796,27	-510 086,06

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	52 250			16
Actions amorties				0,00
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				0,00
Actions préférentielles				0,00
Parts sociales				0,00
Certificats d'investissements				0,00

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		-55 154 309
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		-55 154 309

Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		
Résultat de l'exercice	25 811 928	
SOLDE		25 811 928

Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		-80 966 237

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	694 271
Autres créances	6 376 732
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	3 907 630
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	14 513 246
Produits de participations	
Autres produits financiers	1 343
Charges financières	30 001

Notes relatives au compte de résultat

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
PENALITES NON DEDUCTIBLE	16 934	6712000
PSE	10 427 330	6718000
PAIEMENTS PRUD'HOMMES	1 179 579	6718800
CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURS	21 267	6726000
PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES	8 866 080	6875000

TOTAL	20 511 190
--------------	-------------------

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
PRODUITS SUR CESSION D'ELEMENTS D'ACTIFS CORPORELS	83	7752000
REPRISE DE PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES	29 469 343	7875000

TOTAL	29 469 426
--------------	-------------------

Nature des transferts	Montant	Imputation au compte
TRANSFERT DE CHARGES D'EXPLOITATION	1 346 868	7910000
TRANSFERT DE CHARGES D'ASSURANCE	307 572	7910050
TRANSFERT DE CHARGES DE PERSONNEL	923 583	7910064
REFACTURATION GROUPE	594 180	7919000

TOTAL	3 172 203
--------------	------------------

CHIFFRE D'AFFAIRES

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

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 8 568 954 €.

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.

Autres informations

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
SPIR COMMUNICATION SIRET 31708267502343	SA	24 981 644	100,00 %

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
-----------	-------------------	--

CADRES	406	
AGENTS DE MAITRISE	200	
EMPLOYES	7 273	

TOTAL	7 879	
-------	-------	--

La société Adrexo a signé auprès de la Compagnie Générale d'Affacturage un contrat d'affacturage avec prise d'effet le 01/07/2009.

Au 31 Décembre 2016, l'engagement vis à vis de la Compagnie Générale d'Affacturage est de 23,6 M€.

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 2015.

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

- un taux annuel d'actualisation financière de 2%,
- un taux d'augmentation des salaires de 1%,
- un taux de mortalité correspondant aux tables de survie TD2004/2006, 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, décroissant en fonction de l'ancienneté pour les distributeurs et en fonction de l'âge pour toutes les autres catégories de salariés,
- les écarts actuariels ont été comptabilisés dans les comptes sociaux 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 provisions fait apparaître la variation de l'engagement sur l'exercice.

Lettre d'intention signée le 22/10/2015 par SPIR au bénéfice de la Compagnie Générale d'Affacturage, dans le cadre d'un contrat d'affacturage signé le 30/06/2009 entre Adrexo et la Compagnie Générale d'Affacturage.

Cautionnement personnel et indivisible en faveur de la société Imprimeries IPS, en cas de défaillance financière des sociétés Adrexo, Concept Multimedia, Regicom, à hauteur d'un montant maximum de 1 million d'euros hors taxes. Ce cautionnement est accordé pour la période du 9 février jusqu'au 30 juin 2018 dans le cadre des relations commerciales d'impression établies entre les sociétés Adrexo, Concept Multimedia, Regicom, et Imprimeries IPS.

Garantie à première demande à durée déterminée et renouvelable donnée par la SMC en faveur de Total Marketing services. La SMC se porte garant de Spir et de ses filiales Adrexo, Advertising Content, Regicom, Concept Multimedia et Cip à concurrence d'une somme forfaitaire maximum de 330 000 €. Cet engagement est pris pour un an à compter du 13 février 2015, il est renouvelable pour la même durée de validité par tacite reconduction.

La société Spir a opté pour le régime fiscal de groupe, à compter du 1^{er} janvier 1989.
En tant que société-mère, elle s'est constituée seule redevable de l'impôt sur le résultat d'ensemble du groupe Spir Communication, conformément à l'article 223A du Code Général des Impôts.

Les économies d'impôts réalisées par le groupe constitué entre la société mère et les sociétés intégrées, liées aux déficits éventuels, seront réallouées immédiatement aux sociétés intégrées déficitaires, qui bénéficieront ainsi d'un produit immédiat.

Les économies ou charges autres que celles liées aux déficits réalisées à l'occasion de l'intégration tels que correctifs, avoir fiscaux et crédits d'impôts des déficitaires, exemption de l'imposition de la quote-part de frais et charges, seront conservées chez la société mère et constatées en produits ou charges.

La société Adrexo a comptabilisé un produit d'impôt sur l'exercice 2016 de 660 K€ produit d'impôt qui résulte uniquement de l'application de la convention d'intégration fiscale.

Le 12 décembre 2016, suite à l'homologation par le Tribunal de commerce de Marseille des accords portant sur la cession de son pôle de diffusion d'imprimés publicitaires, constitué des sociétés Adrexo, Advertising Productions, Advertising Services et CIP, Spir Communication confirme la réalisation desdites opérations de reprise à compter du 03 janvier 2017 par les propriétaires de Colis Privé (Eric Paumier et Frédéric Pons, leader privé de la distribution de colis au domicile des particuliers) et de Cibléo (Guillaume Salabert, spécialiste de l'échantillonnage et la diffusion de journaux).

La passation avec les trois nouveaux actionnaires s'est déroulée dans les meilleures conditions afin d'assurer le développement pérenne d'Adrexo et des sociétés associées.

Augmentation en date du 3 janvier 2017 du capital en numéraire libérée par compensation d'une créance en compte courant issue de la délégation du compte courant détenu par Spir à l'encontre d'Advertising Productions, filiale d'Adrexo pour 17 291 milliers d'euros et par compensation d'une dette en compte courant d'Adrexo vis-à-vis de Spir pour un montant de 2 631 milliers d'euros soit au total pour 14 660 milliers d'euros.

Augmentation du capital en numéraire libérée en espèces d'un montant de 48 millions d'euros.



KPMG Audit
7 boulevard Albert Einstein
BP 41125
44311 Nantes Cedex 3
France



ERNST & YOUNG et Autres
400, Promenade des Anglais
BP 33124
06203 Nice Cedex 3
France

Adrexo S.A.S.

***Rapport des commissaires aux comptes sur les
comptes annuels***

Exercice clos le 31 décembre 2016

Adrexo S.A.S.

**1330 avenue Guilibert de la Lauzière - Bâtiment D5 - ZI Les Milles - Europarc
Pichaury - BP 30460 -13592 Aix-en-Provence Cedex 3**

Ce rapport contient 36 pages

Référence : GC-172-30



KPMG Audit
7 boulevard Albert Einstein
BP 41125
44311 Nantes Cedex 3
France



ERNST & YOUNG et Autres
400, Promenade des Anglais
BP 33124
06203 Nice Cedex 3
France

Adrexo S.A.S.

Siège social : 1330 avenue Guilibert de la Lauzière - Bâtiment D5 - ZI Les Milles - Europarc
Pichaury - BP 30460 -13592 Aix-en-Provence Cedex 3
Capital social : €.15 496 240

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

A l'attention de l'Associé unique,

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Adrexo 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 votre Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1 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 « Faits significatifs, règles et méthodes comptables – Autres informations » de l'annexe aux comptes annuels relative à la continuité d'exploitation.

2 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 :

Provisions pour risques et charges

Votre société constitue des provisions pour couvrir les risques liés à son activité, tels que décrits dans la note « Faits significatifs, règles et méthodes comptables – Provisions pour risques et charges » de l'annexe aux comptes annuels.

Sur la base des éléments disponibles à ce jour, notre appréciation des provisions s'est fondée sur l'analyse des processus mis en place par la société pour identifier et évaluer les risques, l'examen de la situation des principaux litiges, ainsi que sur la vérification que cette note de l'annexe aux comptes annuels donne une information appropriée.

Immobilisations incorporelles

Le fonds commercial dont le montant brut figurant au bilan s'établit à 37.381.121 euros est évalué au coût d'acquisition et déprécié sur la base de sa valeur d'utilité selon les modalités décrites dans les notes « Immobilisations incorporelles » et « Faits significatifs » 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 la direction 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.

Immobilisations financières et comptes courants

Les titres de participation et les comptes courants sont évalués respectivement à leur coût d'acquisition et à leur valeur nominale, et sont dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Faits significatifs, règles et méthodes comptables - Immobilisations financières et comptes courants » de l'annexe aux comptes annuels.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, notamment à revoir l'actualisation des perspectives de rentabilité des activités concernées et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles issues des plans stratégiques établis sous le contrôle de la direction.

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.

3 Vérifications et informations spécifiques

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

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

Nantes, le 20 juin 2017

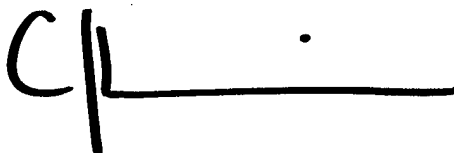
KPMG Audit
Département de KPMG S.A.



Gwenaël Chedaleux
Associé

Nice, le 20 juin 2017

ERNST & YOUNG et Autres



Camille de Guillebon
Associé

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2016	31/12/2015
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	18 557 570	12 780 857	5 776 713	5 517 181
Fonds commercial	37 381 121	37 381 121		
Autres immobilisations incorporelles	54 591		54 591	110 813
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	267 521	267 251	270	1 566
Installations techniques, matériel, outillage	6 293 851	4 627 628	1 666 224	245 720
Autres immobilisations corporelles	14 803 281	12 872 081	1 931 201	2 290 335
Immobilisations en cours	769 740		769 740	740
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	40 015	40 000	15	15
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	2 902 493		2 902 493	2 165 246
Autres immobilisations financières	2 215 936		2 215 936	2 582 631
ACTIF IMMOBILISE	83 286 120	67 968 937	15 317 182	12 914 247
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	219 625		219 625	114 865
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	43 941 245	2 556 523	41 384 722	38 542 954
Autres créances	24 133 866	7 574 212	16 559 654	38 340 673
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	804 783		804 783	1 177 226
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	456 493		456 493	661 910
ACTIF CIRCULANT	69 556 012	10 130 735	59 425 277	78 837 629
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	152 842 132	78 099 672	74 742 459	91 751 876

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Capital social ou individuel (dont versé : 836 000)	836 000	836 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 823 161	2 823 161
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	83 600	83 600
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	38 553 890	38 553 890
Report à nouveau	-97 450 960	-41 753 893
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-25 811 928	-55 697 067
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	-80 966 237	-55 154 309
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	20 626 489	41 483 625
Provisions pour charges	9 679 920	7 893 825
PROVISIONS	30 306 409	49 377 450
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 657 341	2 342 976
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	492 954	1 889 122
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 915 260	20 126 932
Dettes fiscales et sociales	56 897 887	60 083 925
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 726 613	496 960
Autres dettes	49 613 349	12 000 024
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	1 098 882	588 796
DETTES	125 402 287	97 528 735
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	74 742 459	91 751 876

Compte de résultat

Déclaration au 31/12/2016

Rubriques	France	Exportation	31/12/2016	31/12/2015
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	5 532 651		5 532 651	4 317 551
Production vendue de services	275 322 619		275 322 619	276 667 323
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	280 855 270		280 855 270	280 984 874
Production stockée				
Production immobilisée			545 637	623 749
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			8 631 995	8 161 152
Autres produits			569 054	764 232
PRODUITS D'EXPLOITATION			290 601 955	290 534 006
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			55 884	12 181
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			94 911 655	89 372 682
Impôts, taxes et versements assimilés			9 025 581	7 906 790
Salaires et traitements			160 652 511	160 857 624
Charges sociales			39 645 722	39 597 722
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			3 902 357	36 084 235
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			1 169 051	415 481
Dotations aux provisions			4 745 971	5 895 769
Autres charges			2 681 998	651 233
CHARGES D'EXPLOITATION			316 790 731	340 793 717
RESULTAT D'EXPLOITATION			-26 188 776	-50 259 711
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			1 343	1 479
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			16 382	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			17 724	1 479
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			8 933 397	300 923
Intérêts et charges assimilées			325 685	395 764
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			9 259 082	696 687
RESULTAT FINANCIER			-9 241 357	-695 209
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-35 430 133	-50 954 919

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	83	150
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	29 469 343	11 005 782
PRODUITS EXCEPTIONNELS	29 469 426	11 005 932
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	11 645 110	9 442 044
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		302
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	8 866 080	7 661 510
CHARGES EXCEPTIONNELLES	20 511 190	17 103 856
RESULTAT EXCEPTIONNEL	8 958 236	-6 097 924
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-659 969	-1 355 776
TOTAL DES PRODUITS	320 089 105	301 541 417
TOTAL DES CHARGES	345 901 033	357 238 484
BENEFICE OU PERTE	-25 811 928	-55 697 067

Faits significatifs, règles et méthodes comptables

Durant l'exercice 2016 la société Adrexo a poursuivi son action de réorganisation de son réseau logistique et de distribution.

Cette restructuration a fait l'objet d'un complément de provision exceptionnelle sur l'exercice 2016 concernant les coûts salariaux.

Le 12 décembre 2016, suite à l'homologation par le Tribunal de commerce de Marseille des accords portant sur la cession de son pôle de diffusion d'imprimés publicitaires, constitué des sociétés Adrexo, Advertising Productions, Advertising Services et CIP, Spir Communication confirme la réalisation desdites opérations de reprise à compter du 03 janvier 2017 par les propriétaires de Colis Privé (Eric Paumier et Frédéric Pons, leader privé de la distribution de colis au domicile des particuliers) et de Cibléo (Guillaume Salabert, spécialiste de l'échantillonnage et la diffusion de journaux). La passation avec les trois nouveaux actionnaires s'est déroulée dans les meilleures conditions afin d'assurer le développement pérenne d'Adrexo et des sociétés associées.

Du fait des pertes constatées au cours des derniers exercices, les capitaux propres de la sociétés sont négatifs.

MODES ET METHODES D'EVALUATION

Les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2016 ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général.

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.

Dans la mesure où un indice de perte de valeur est survenu, un test de dépréciation a été réalisé dans le cadre de la clôture annuelle au 31 décembre 2016. Ce test de dépréciation a été réalisé pour la filiale Advertising Productions et repose sur des données prévisionnelles sur la base d'un budget à 4 ans et sur des hypothèses reposant sur des estimations faites par le management au moment de la clôture. La société Adrexo a constaté dans ses comptes sociaux au 31 décembre 2016 une provision pour dépréciation des comptes courants d'un montant de 7 574 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.

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 l'augmentation en date du 3 janvier 2017 du capital en numéraire libérée par compensation d'une créance en compte courant issue de la délégation du compte courant détenu par Spir à l'encontre d'Advertising Productions, filiale d'Adrexo pour 17 291 milliers d'euros et par compensation d'une dette en compte courant d'Adrexo vis-à-vis de Spir pour un montant de 2 631 milliers d'euros soit au total pour 14 660 milliers d'euros ainsi que sur une augmentation du capital en numéraire libérée en espèces d'un montant de 48 millions d'euros.

Ainsi, les prévisions de trésorerie sur 12 mois sont basées sur la réalisation d'un budget 2017 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,
- l'étude de tout autre moyen de financement tel que :
 - . le crédit bancaire,
 - . le crédit-bail,
 - . le recours à l'étalement de charges sociales et fiscales,

Notes relatives au bilan

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	52 882 855		4 058 780
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.	267 521		
Install. techniques, matériel et outillage ind.	4 701 285		1 592 566
Installations générales, agenc., aménag.	6 808 451		303 374
Matériel de transport	92 089		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	7 396 315		204 193
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	740		769 000
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	19 266 401		2 869 133
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	40 015		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	4 747 877		1 238 991
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4 787 892		1 238 991
TOTAL GENERAL	76 937 147		8 166 904

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES	948 353		55 993 282	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.			267 521	
Installations techn., matériel et outillages ind.			6 293 851	
Installations générales, agencements divers			7 111 825	
Matériel de transport			92 089	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		1 140	7 599 368	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			769 740	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 140		22 134 394	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			40 015	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		868 438	5 118 429	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		868 438	5 158 444	
TOTAL GENERAL	948 353	869 579	83 286 120	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	47 254 861	2 907 117		50 161 978
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.	265 954	1 296		267 251
Installations techniques, matériel et outillage industriels	4 455 565	148 420	-23 642	4 627 628
Installations générales, agenc. et aménag. divers	4 935 678	615 508	-15 877	5 567 063
Matériel de transport	92 089			92 089
Matériel de bureau et informatique, mobilier	6 978 753	230 016	-4 161	7 212 929
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	16 728 040	995 240	-43 680	17 766 959
TOTAL GENERAL	63 982 900	3 902 357	-43 680	67 928 937

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	Augmentations	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	12 226 351	6 175 995	7 513 121	10 889 225
Provisions pour garanties données aux clients	215 000		32 000	183 000
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires	7 893 825	1 786 095		9 679 920
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	29 042 275	7 009 145	26 497 155	9 554 265
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	49 377 450	14 971 236	34 042 277	30 306 409
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	40 000			40 000
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	2 274 328	1 169 051	886 857	2 556 523
Autres dépréciations		7 574 212		7 574 212
DEPRECIATIONS	2 314 328	8 743 263	886 857	10 170 735
TOTAL GENERAL	51 691 778	23 714 499	34 929 134	40 477 144
Dotations et reprises d'exploitation		5 915 022	5 459 791	
Dotations et reprises financières		8 933 397		
Dotations et reprises exceptionnelles		8 866 080	29 469 343	
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	2 902 493		2 902 493
Autres immobilisations financières	2 215 936		2 215 936
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	43 941 245	43 941 245	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	582 960	582 960	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	5 405 048	5 405 048	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	118 634	118 634	
Groupe et associés	17 950 944	17 950 944	
Débiteurs divers	76 279	76 279	
Charges constatées d'avance	456 493	456 493	
TOTAL GENERAL	73 650 034	68 531 604	5 118 429

Montant des prêts accordés en cours d'exercice	737 247
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	1 657 341	1 657 341		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	492 954	380 594	112 360	
Fournisseurs et comptes rattachés	13 915 260	13 915 260		
Personnel et comptes rattachés	25 199 401	25 199 401		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	12 985 809	12 985 809		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	13 321 677	13 321 677		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	5 391 000	5 391 000		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 726 613	1 726 613		
Groupe et associés	14 513 246	14 513 246		
Autres dettes	35 100 103	35 100 103		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	1 098 882	1 098 882		
TOTAL GENERAL	125 402 287	125 289 928	112 360	

Emprunts souscrits en cours d'exercice	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés	

Compte	Libellé	31/12/2016	31/12/2015	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
4181000	'Clients - Factures à établir	807 476,40	748 293,60	59 182,80
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		807 476,40	748 293,60	59 182,80
AUTRES CREANCES				
4098000	'Rabais, remises, ristournes à obte	76 279,20	34 730,78	41 548,42
4487000	'Etat, produit à recevoir	26 119,00	42 776,00	-16 657,00
TOTAL AUTRES CREANCES		102 398,20	77 506,78	24 891,42
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		909 874,60	825 800,38	84 074,22

Compte	Libellé	31/12/2016	31/12/2015	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
1688600	Intérêts courus sur participation d	16 843,02	62 942,39	-46 099,37
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		16 843,02	62 942,39	-46 099,37
DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH				
4081000	'Fournisseurs - Factures non parven	5 873 983,99	4 021 542,02	1 852 441,97
4081006	Fournisseurs factures non reçues lo	601 739,33	529 352,60	72 386,73
4081010	'Fournisseurs - Factures non parven	475 373,94	287 372,80	188 001,14
4081900	'Fournisseurs Groupe - Factures non	12 600,00	592 092,00	-579 492,00
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH		6 963 697,26	5 430 359,42	1 533 337,84
AUTRES DETTES				
4198000	'Rabais, remises, ristournes et avo	10 642 030,76	9 900 892,88	741 137,88
TOTAL AUTRES DETTES		10 642 030,76	9 900 892,88	741 137,88
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
4281990	'Personnel - Rémunérations des dist	8 949 198,20	9 112 054,56	-162 856,36
4282000	'Personnel - Dettes provisionnées p	15 105 201,50	15 010 962,80	94 238,70
4283500	'Personnel - Primes à payer	646 169,40	476 724,00	169 445,40
4286000	'Personnel - Autres charges à payer	474 300,00		474 300,00
4286100	'Personnel - Notes de frais stagiai	305,44		305,44
4286200	'Personnel - Notes de frais à paye	303,73	48,18	255,55
4382000	'Organismes sociaux - Charges socia	4 048 941,99	3 979 102,79	69 839,20
4386000	'Autres charges à payer	429 592,39	210 383,23	219 209,16
4486000	'Etat, autres charges à payer		773 859,00	-773 859,00
4486330	'Formation professionnelle continue	2 266 202,30	1 173 761,09	1 092 441,21
4486340	'Effort construction à payer	716 240,37	737 253,94	-21 013,57
4486350	'Taxe d'apprentissage à payer	1 977 273,05	2 039 667,74	-62 394,69
4486360	'Cotisations handicapés à payer	1 284,97	11 786,17	-10 501,20
4486370	'Organic à payer	415 442,00	465 000,00	-49 558,00
4486400	'CET à payer	-92 515,21	-201 796,62	109 281,41
4486500	'Taxe sur les véhicules de société	14 557,00	14 487,00	70,00
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		34 952 497,13	33 803 293,88	1 149 203,25
TOTAL CHARGES A PAYER		52 575 068,17	49 197 488,57	3 377 579,60

Charges et produits constatés d'avance

Déclaration au 31/12/2016

Compte	Libellé	31/12/2016	31/12/2015	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
4860000	'Charges constatées d'avance	454 080,52	659 498,14	-205 417,62
4860030	'Charges constatées d'avance - Loca	2 412,00	2 412,00	
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		456 492,52	661 910,14	-205 417,62
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
4873100	'Produits constatés d'avance - Dist	-866 950,30		-866 950,30
4873200	'Produits constatés d'avance - Dist	-231 932,03	-588 796,27	356 864,24
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-1 098 882,33	-588 796,27	-510 086,06

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	52 250			16
Actions amorties				0,00
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				0,00
Actions préférentielles				0,00
Parts sociales				0,00
Certificats d'investissements				0,00

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		-55 154 309
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		-55 154 309
Variations en cours d'exercice		En moins En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		
Résultat de l'exercice	25 811 928	
SOLDE		25 811 928
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		-80 966 237

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	694 271
Autres créances	6 376 732
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	3 907 630
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	14 513 246
Produits de participations	
Autres produits financiers	1 343
Charges financières	30 001

Notes relatives au compte de résultat

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
PENALITES NON DEDUCTIBLE	16 934	6712000
PSE	10 427 330	6718000
PAIEMENTS PRUD'HOMMES	1 179 579	6718800
CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURS	21 267	6726000
PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES	8 866 080	6875000

TOTAL	20 511 190
--------------	-------------------

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
PRODUITS SUR CESSION D'ELEMENTS D'ACTIFS CORPORELS	83	7752000
REPRISE DE PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES	29 469 343	7875000

TOTAL	29 469 426
--------------	-------------------

Nature des transferts	Montant	Imputation au compte
TRANSFERT DE CHARGES D'EXPLOITATION	1 346 868	7910000
TRANSFERT DE CHARGES D'ASSURANCE	307 572	7910050
TRANSFERT DE CHARGES DE PERSONNEL	923 583	7910064
REFACTURATION GROUPE	594 180	7919000
TOTAL	3 172 203	

CHIFFRE D'AFFAIRES

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

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 8 568 954 €.

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.

Autres informations

Identité des sociétés mères
consolidant les comptes de la
société

Déclaration au 31/12/2016

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
SPIR COMMUNICATION SIRET 31708267502343	SA	24 981 644	100,00 %

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
CADRES	406	
AGENTS DE MAITRISE	200	
EMPLOYES	7 273	
TOTAL	7 879	

La société Adrexo a signé auprès de la Compagnie Générale d’Affacturage un contrat d’affacturage avec prise d’effet le 01/07/2009.

Au 31 Décembre 2016, l’engagement vis à vis de la Compagnie Générale d’Affacturage est de 23,6 M€.

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 2015.

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

- un taux annuel d'actualisation financière de 2%,
- un taux d'augmentation des salaires de 1%,
- un taux de mortalité correspondant aux tables de survie TD2004/2006, 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, décroissant en fonction de l'ancienneté pour les distributeurs et en fonction de l'âge pour toutes les autres catégories de salariés,
- les écarts actuariels ont été comptabilisés dans les comptes sociaux 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 provisions fait apparaître la variation de l'engagement sur l'exercice.

Lettre d'intention signée le 22/10/2015 par SPIR au bénéfice de la Compagnie Générale d'Affacturage, dans le cadre d'un contrat d'affacturage signé le 30/06/2009 entre Adrexo et la Compagnie Générale d'Affacturage.

Cautionnement personnel et indivisible en faveur de la société Imprimeries IPS, en cas de défaillance financière des sociétés Adrexo, Concept Multimedia, Regicom, à hauteur d'un montant maximum de 1 million d'euros hors taxes. Ce cautionnement est accordé pour la période du 9 février jusqu'au 30 juin 2018 dans le cadre des relations commerciales d'impression établies entre les sociétés Adrexo, Concept Multimedia, Regicom, et Imprimeries IPS.

Garantie à première demande à durée déterminée et renouvelable donnée par la SMC en faveur de Total Marketing services. La SMC se porte garant de Spir et de ses filiales Adrexo, Advertising Content, Regicom, Concept Multimedia et Cip à concurrence d'une somme forfaitaire maximum de 330 000 €. Cet engagement est pris pour un an à compter du 13 février 2015, il est renouvelable pour la même durée de validité par tacite reconduction.

La société Spir a opté pour le régime fiscal de groupe, à compter du 1^{er} janvier 1989.
En tant que société-mère, elle s'est constituée seule redevable de l'impôt sur le résultat d'ensemble du groupe Spir Communication, conformément à l'article 223A du Code Général des Impôts.

Les économies d'impôts réalisées par le groupe constitué entre la société mère et les sociétés intégrées, liées aux déficits éventuels, seront réallouées immédiatement aux sociétés intégrées déficitaires, qui bénéficieront ainsi d'un produit immédiat.

Les économies ou charges autres que celles liées aux déficits réalisées à l'occasion de l'intégration tels que correctifs, avoir fiscaux et crédits d'impôts des déficitaires, exemption de l'imposition de la quote-part de frais et charges, seront conservées chez la société mère et constatées en produits ou charges.

La société Adrexo a comptabilisé un produit d'impôt sur l'exercice 2016 de 660 K€ produit d'impôt qui résulte uniquement de l'application de la convention d'intégration fiscale.

Le 12 décembre 2016, suite à l'homologation par le Tribunal de commerce de Marseille des accords portant sur la cession de son pôle de diffusion d'imprimés publicitaires, constitué des sociétés Adrexo, Advertising Productions, Advertising Services et CIP, Spir Communication confirme la réalisation desdites opérations de reprise à compter du 03 janvier 2017 par les propriétaires de Colis Privé (Eric Paumier et Frédéric Pons, leader privé de la distribution de colis au domicile des particuliers) et de Cibléo (Guillaume Salabert, spécialiste de l'échantillonnage et la diffusion de journaux).

La passation avec les trois nouveaux actionnaires s'est déroulée dans les meilleures conditions afin d'assurer le développement pérenne d'Adrexo et des sociétés associées.

Augmentation en date du 3 janvier 2017 du capital en numéraire libérée par compensation d'une créance en compte courant issue de la délégation du compte courant détenu par Spir à l'encontre d'Advertising Productions, filiale d'Adrexo pour 17 291 milliers d'euros et par compensation d'une dette en compte courant d'Adrexo vis-à-vis de Spir pour un montant de 2 631 milliers d'euros soit au total pour 14 660 milliers d'euros.

Augmentation du capital en numéraire libérée en espèces d'un montant de 48 millions d'euros.