

**Rapport du commissaire aux comptes  
sur les comptes annuels**

**2012**

Exercice clos le 31 décembre

**SA SOCIAL MIX MEDIA GROUP**

*22 bis rue des Volontaires  
75015 PARIS*





## S.A. SOCIAL MIX MEDIA GROUP

Exercice clos le 31 décembre 2012

### Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2012, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société **SOCIAL MIX MEDIA GROUP**, 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 le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

### I - 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.

■ **Siège social : NIORT**

Technopole Venise Verte  
Rue Euclide  
BP 8421  
79024 Niort Cedex 9  
Tél. : 05 49 32 49 01  
Fax : 05 49 32 49 17

■ **FONTENAY-LE-COMTE**

38 rue de la Capitale du Bas Poitou  
BP 20173  
85203 Fontenay-le-Comte Cedex  
Tél. : 02 51 69 06 10  
Fax : 02 51 69 96 07

■ **FUTUROSCOPE**

Téléport 1 - @ 7 bis  
avenue de Gallée  
BP 10115  
86961 Futuroscope Cedex  
Tél. : 05 49 49 49 10  
Fax : 05 49 49 01 54

■ **LA ROCHE SUR YON**

52 rue Jacques-Yves Cousteau  
Bâtiment A  
BP 409  
85010 La Roche sur Yon  
Tél. : 02 51 62 22 01  
Fax : 02 51 62 20 43

■ **PARIS**

69 rue La Boétie  
75008 Paris  
Tél. : 01 58 36 09 45  
Fax : 01 58 36 09 46



## **II - 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 :

- Nous nous sommes assurés du caractère raisonnable des règles et méthodes comptables, du principe de continuité d'exploitation. En particulier, nous nous sommes assurés de la cohérence de ce principe comptable avec les choix stratégiques de redéploiement du groupe tels qu'ils sont mentionnés dans le paragraphe 8 « Activité du groupe » de l'annexe.
- La note figurant à la page 11 de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à l'évaluation des immobilisations financières. Nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables décrites et des informations s'y rapportant, données dans les notes de l'annexe. Nous nous sommes également assurés du caractère raisonnable des hypothèses sous tendant l'établissement des provisionnels utilisés pour les tests de dépréciation ;

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.

## **III - Vérifications et informations spécifiques**

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

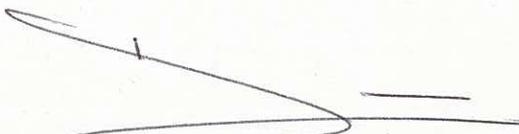
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

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

Niort, le 22 avril 2013

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

GROUPE Y Audit



**Thierry DROUIN**



## Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2012 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2011 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort/dépréc	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
<b>Actif Immobilisé</b>					
Frais d'établissement					
Recherche et développement	215 378	215 378			
Concessions, brevets, droits similaires	630 071	549 911	80 161	86 370	- 6 209
Fonds commercial	116 975		116 975	116 975	
Autres immobilisations incorporelles	716 724	616 455	100 269	310 029	- 209 760
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	722 918	483 693	239 225	282 786	- 43 561
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	18 811 018	16 018 420	2 792 597	3 316 181	- 523 584
Créances rattachées à des participations	1 602 200	396 994	1 205 206	1 390 039	- 184 833
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	115 020		115 020	108 480	6 540
<b>TOTAL (I)</b>	<b>22 930 304</b>	<b>18 280 852</b>	<b>4 649 452</b>	<b>5 610 880</b>	<b>- 961 408</b>
<b>Actif circulant</b>					
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					
Clients et comptes rattachés	2 678 060	465 177	2 212 883	3 962 127	-1 749 244
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel	1 972		1 972	722	1 250
. Organismes sociaux				246	- 246
. Etat, impôts sur les bénéfices	250 958		250 958	263 297	- 12 339
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	391 705		391 705	612 675	- 220 970
. Autres	302 402		302 402	284 480	17 922
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	1 096 071		1 096 071	1 341 872	- 245 801
Disponibilités	712 892		712 892	2 457 813	-1 744 921
Charges constatées d'avance	162 640		162 640	24 618	138 022
<b>TOTAL (II)</b>	<b>5 596 701</b>	<b>465 177</b>	<b>5 131 524</b>	<b>8 947 849</b>	<b>-3 816 325</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)				29 623	- 29 623
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>28 527 005</b>	<b>18 746 029</b>	<b>9 780 975</b>	<b>14 588 332</b>	<b>-4 807 357</b>

## Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2012 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2011 (12 mois)	Variation
<b>Capitaux Propres</b>			
Capital social ou individuel (dont versé : 414 396 Euros)	414 396	414 396	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	645 925	645 925	
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	41 440	40 207	1 233
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées	7 247 857	7 247 857	
Autres réserves			
Report à nouveau	684 731		684 731
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-3 993 853</b>	<b>685 964</b>	<b>-4 679 817</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
<b>TOTAL (I)</b>	<b>5 040 497</b>	<b>9 034 350</b>	<b>-3 993 853</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>TOTAL (II)</b>			
<b>Provisions</b>			
Provisions pour risques	35 000	72 123	- 37 123
Provisions pour charges	295 708		295 708
<b>TOTAL (III)</b>	<b>330 708</b>	<b>72 123</b>	<b>258 585</b>
<b>Emprunts et dettes</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts			
. Découverts, concours bancaires	6 962	812	6 150
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	13 432	7 432	6 000
. Associés			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	168 144	214 971	- 46 827
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 171 760	3 609 460	- 437 700
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	145 569	234 121	- 88 552
. Organismes sociaux	322 161	439 674	- 117 513
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	492 978	886 710	- 393 732
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	40 698	62 049	- 21 351
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	36 500	23 428	13 072
Produits constatés d'avance	11 565	1 500	10 065
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>4 409 770</b>	<b>5 480 157</b>	<b>-1 070 387</b>
Ecart de conversion passif(V)		1 701	- 1 701
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>9 780 975</b>	<b>14 588 332</b>	<b>-4 807 357</b>

## Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2012 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2011 (12 mois)	Variation	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	7 793 175	321 677	8 014 852	11 090 928	-3 076 076	-27,74
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>7 793 175</b>	<b>321 677</b>	<b>8 014 852</b>	<b>11 090 928</b>	<b>-3 076 076</b>	<b>-27,74</b>
Production stockée						
Production immobilisée			168 896	562 761	-393 865	-69,99
Subventions d'exploitation reçues						
Reprises sur dépréc., prov. et amort., transfert de charges			643 316	123 373	519 943	421,44
Autres produits			62 834	407 555	-344 721	-84,58
<b>Total des produits d'exploitation</b>			<b>8 889 897</b>	<b>12 184 617</b>	<b>-3 294 720</b>	<b>-27,04</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock matières premières et autres approvisionnements						
Autres achats et charges externes			5 482 631	6 185 445	-702 814	-11,36
Impôts, taxes et versements assimilés			108 188	217 111	-108 923	-50,17
Salaires et traitements			2 519 744	2 811 875	-292 131	-10,39
Charges sociales			1 105 562	1 280 337	-174 775	-13,65
Dotations aux amortissements sur immobilisations			464 017	423 208	40 809	9,64
Dotations aux dépréciations sur immobilisations						
Dotations aux dépréciations sur actif circulant			216 885	97 826	119 059	121,70
Dotations aux provisions						
Autres charges			1 049 196	450 080	599 116	133,11
<b>Total des charges d'exploitation</b>			<b>10 946 223</b>	<b>11 465 883</b>	<b>-519 660</b>	<b>-4,53</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION</b>			<b>-2 056 325</b>	<b>718 735</b>	<b>-2 775 060</b>	<b>386,10</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée						
Perte supportée ou bénéfice transféré						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières			23 422	23 750	-328	-1,38
Autres intérêts et produits assimilés			800		800	N/S
Reprises financ. sur dépréc. et prov., transferts de charges			29 623	164 610	-134 987	-82,00
Différences positives de change			2 846	13 959	-11 113	-79,61
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
<b>Total des produits financiers</b>			<b>56 691</b>	<b>202 319</b>	<b>-145 628</b>	<b>-71,98</b>
Dotations financières aux amort., dépréciations et provisions			1 808 847	164 952	1 643 895	996,59
Intérêts et charges assimilées			10 287	7 309	2 978	40,74
Différences négatives de change			13 894	7 699	6 195	80,46
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
<b>Total des charges financières</b>			<b>1 833 028</b>	<b>179 960</b>	<b>1 653 068</b>	<b>918,58</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>-1 776 337</b>	<b>22 359</b>	<b>-1 798 696</b>	<b>N/S</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>			<b>-3 832 662</b>	<b>741 093</b>	<b>-4 573 755</b>	<b>617,16</b>

## Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2012 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2011 (12 mois)	Variation	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	84 457	15 217	69 240	455,02
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises except. sur dépréc. et provisions, transferts de charges	7 803 686		7 803 686	N/S
<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>7 888 144</b>	<b>15 217</b>	<b>7 872 927</b>	<b>N/S</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	181 146	10 737	170 409	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	7 711 608		7 711 608	N/S
Dotations except. aux amort., dépréciations et provisions	440 318	59 610	380 708	638,66
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>8 333 072</b>	<b>70 347</b>	<b>8 262 725</b>	<b>N/S</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-444 928</b>	<b>-55 129</b>	<b>- 389 799</b>	<b>707,07</b>
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices	-283 738		- 283 738	N/S
<b>Total des Produits</b>	<b>16 834 732</b>	<b>12 402 154</b>	<b>4 432 578</b>	<b>35,74</b>
<b>Total des charges</b>	<b>20 828 585</b>	<b>11 716 190</b>	<b>9 112 395</b>	<b>77,78</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>-3 993 853</b>	<b>685 964</b>	<b>-4 679 817</b>	<b>682,22</b>
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

# SOCIAL MIX MEDIA GROUP

## Annexe aux comptes annuels

## Annexe aux comptes annuels

### PREAMBULE

L'exercice social clos le 31/12/2012 a une durée de 12 mois.  
L'exercice précédent clos le 31/12/2011 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 9 780 975,38 €.

Le résultat net comptable est une perte de 3 993 852,83 €.

### FAITS MARQUANTS

#### **1 - Changement de dénomination sociale**

L'Assemblée Générale du 28 juin 2012 a décidé du changement de dénomination sociale afin que celle-ci reflète le nouveau positionnement et les futurs axes de développement de la Société. Le nouveau nom de « Social Mix Media Group » se base sur le nom du fonds de commerce acquis en 2011 et traduit parfaitement le positionnement de la Société.

#### **2 - Renouvellement des délégations données au Conseil d'Administration (BSPCE, Options de souscription, Options d'Achats, Actions Gratuites).**

L'Assemblée Générale du 28 juin 2012 a renouvelé les autorisations pour une durée de 18 mois concernant les BSPCE et les Options.

Le plafond d'attribution reste inchangé et s'établit à 11,1% du capital (pour les BSPCE, les Options de souscription et les Actions Gratuites, l'attribution d'Actions Gratuites doit également respecter le plafond de 25.000 actions).

#### **3 - Renouvellement de la délégation donnée au Conseil d'Administration aux fins de procéder à des rachats d'actions propres**

La onzième résolution de l'Assemblée Générale du 28 juin 2012 a renouvelé la délégation de pouvoir au Conseil d'Administration pour procéder à des rachats d'actions de la Société. Le prix maximal d'achat par action est de 18 € avec un nombre d'actions visé limité à 402.496 actions. Ce nombre d'action représente un prix d'acquisition total théorique maximum de 7.244.928 €. Il est rappelé que ce montant a été prélevé du compte « Prime d'émission » pour être affecté à un compte « Réserves Indisponibles » lors de la tenue de l'Assemblée Générale le 15 mai 2008.

La durée de validité de la délégation a été fixée à 18 mois.

Ces éventuels rachats auront pour but l'attribution d'actions à des salariés ou mandataires sociaux, d'assurer la liquidité du titre par l'intermédiaire d'un prestataire de services, de les remettre à l'échange dans le cadre d'opérations de croissance externe ou de les annuler conformément à la quinzième résolution de l'Assemblée Générale du 28 juin 2012.

## Annexe aux comptes annuels (suite)

### **4 - Délégation au Conseil d'Administration à l'effet de réduire le capital social par voie d'annulation d'actions auto-détenues**

La seizième résolution de l'Assemblée Générale du 28 juin 2012 a autorisé la délégation de pouvoir au Conseil d'Administration à l'effet de réduire le capital social par voie d'annulation d'actions auto-détenues dans la limite de 10% du capital social par période de vingt-quatre mois.

Cette résolution vise à permettre au Conseil de mettre en place une politique de relation des actionnaires de la Société si les conditions économiques et la trésorerie de la société s'y prêtent. Cette délégation donne tout pouvoir au Conseil d'Administration et sa durée de validité a été fixée à 18 mois.

### **5 - Recapitalisation de Come&Stay Spain SL et transformation de créances d'exploitations en immobilisations financières**

La filiale espagnole Come&Stay Spain SL a enregistré, au titre de l'exercice 2011, une perte 139.209,17 euros, portant les capitaux propres à un solde négatif de 137.192,75 euros, après affectation du résultat. Ses capitaux propres devenant inférieurs à la moitié du capital social, il convenait de la recapitaliser. Dans le même temps, Come&Stay Spain SL était débitrice à l'égard de la Société de créances d'exploitation à hauteur de 411.579 euros.

Il a alors été décidé par le Conseil d'Administration de convertir ces créances d'exploitation en prêt intragroupe pour 261.579 euros et de convertir le solde, soit 150.000 euros, en « shareholder contribution to cover losses » assimilé à des fonds propres au sein de la filiale Come&Stay Spain SL lui permettant ainsi de répondre aux obligations de recapitalisation.

### **6 - Renouvellement du mandat du commissaire aux comptes et nomination d'un nouveau commissaire aux comptes suppléant**

Le mandat du commissaire aux comptes titulaire (Groupe Y) expirait à l'issue de l'Assemblée Générale devant statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2011 et a été renouvelé pour une durée de six exercices lors de l'Assemblée Générale du 28 juin 2012, soit jusqu'à l'assemblée générale devant statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

Par ailleurs, Monsieur MALECOT, commissaire aux comptes suppléant, ne pouvait le rester du fait de sa nomination en tant que Directeur Général du Groupe Y Audit, et l'Assemblée Générale du 28 juin 2012 a nommé Monsieur Arnaud MOYON en tant que commissaire aux comptes suppléant, pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'assemblée générale devant statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

### **7 - Acquisition des trois sociétés NEXT**

La société Social Mix Média a fait l'acquisition le 1 octobre 2012 des sociétés NEXTPREMIUM, NEXTDATA et NEXTIDEA.

## Annexe aux comptes annuels (suite)

### 8 – Acquisition des trois sociétés NEXT

En 2012, Social Mix Media Group a continué sa stratégie pour bâtir un groupe de communication digitale intégré.

A ce titre, elle a renforcé son pôle media sur le marketing mobile en prenant une participation dans Appcity à hauteur de 25% du capital.

2012 a été une année clef dans la construction d'une agence digitale intégrée. Au cours de l'été, Social Mix Media a signé un partenariat stratégique avec Mobile Network Group, pour notamment offrir aux annonceurs un dispositif de CRM mobile puissant.

A l'automne, Social Mix Media a racheté le groupe des agences interactives du Groupe Lagardère, Nextidea, Nextdata et Nexpremium. Le groupe dispose ainsi de leviers supplémentaires en e-marketing tels que le référencement (naturel et payant), le CRM, l'AdExchange etc. et également de disposer d'un savoir faire en matière de création de sites internet.

Par cette croissance externe, qui a suivi le rachat de l'activité de Social Mix Media en 2011, le groupe rentre dans le Top Ten des agences digitales indépendantes en France.

## Annexe aux comptes annuels (suite)

### REGLES ET METHODES COMPTABLES

(décret n°83-1020 du 29-11-1983 – articles 7, 21, 24 début, 24-1, 24-2 et 24-3)

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

- continuité de l'exploitation ;
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels applicables en France, et notamment les règlements CRC suivants :

- 2000-06 concernant les passifs ;
- 2002-10 et 2003-07 concernant l'amortissement et la dépréciation des actifs ;
- 2004-06 concernant la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments portés dans les comptes annuels est la méthode des coûts historiques.

Come & Stay n'a pas opté pour la comptabilisation des engagements de retraite et avantages similaires conformément à la recommandation 03-01 du CNC du 1er avril 2003 mais l'information est présentée en note dans l'annexe.

### COMPARABILITE DES COMPTES

Les comptes annuels sont établis conformément aux principes et méthodes du Plan comptable général et selon les mêmes règles et principes que les comptes arrêtés au 31 décembre 2011.

### PRESENTATION DES PRINCIPALES METHODES UTILISEES

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

#### **1 - Immobilisations incorporelles**

Des frais de recherche et développement peuvent être inscrits à l'actif du bilan lorsque les conditions suivantes sont simultanément remplies :

- Les projets sont nettement individualisés,
- Les coûts sont distinctement établis,
- Les projets ont de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale.

## Annexe aux comptes annuels (suite)

Les frais de recherche et développement ne répondant pas à l'ensemble des critères ci-dessus sont constatés dans les charges de l'exercice au cours duquel ils sont engagés.

Les immobilisations incorporelles comptabilisées au coût de production ou d'acquisition sont constituées également d'achats de logiciels et de licences qui sont amorties sur une durée de 1 an en linéaire.

Les marques développées par la société ne sont pas valorisées dans les comptes.

### **2 - Immobilisations corporelles**

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

L'application des règlements CRC 02-10 et CRC 04-06 n'a pas eu d'incidence sur les comptes dans la mesure où les immobilisations utilisées par l'entreprise ne sont pas décomposables. L'analyse des durées d'utilisation des biens immobilisés ne fait pas ressortir de différence significative par rapport aux durées d'usage.

### **3 - Immobilisations financières**

Conformément au règlement CRC 2004-06 du 23 novembre 2004, les titres de participation acquis au cours de l'exercice sont valorisés au coût d'acquisition qui est constitué du prix d'achat majoré des frais d'acquisition directement attribuables à la préparation en vue de l'utilisation envisagée, sous déduction des dépréciations estimées nécessaires, estimées en fonction de leur valeur d'usage.

Les autres immobilisations financières sont appréciées à leur valeur nominale sous réserve d'éventuelles provisions.

### **4 - Travaux en cours**

L'inventaire des commandes en cours, tant à l'ouverture qu'à la clôture de l'exercice, ne présente pas de caractère financier significatif.

### **5 - Titres de placement**

Les comptes bancaires en devises sont évalués au denier cours de change au comptant et le résultat de cette évaluation est inscrit en « pertes ou gains de change ».

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition, à l'exclusion des frais engagés pour leur achat.

Le cas échéant, les valeurs mobilières de placement sont dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur de marché.

### **6 - Créances et dettes**

Les créances sont comptabilisées pour leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

## Annexe aux comptes annuels (suite)

### 7 - Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en « écart de conversion ».

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques en totalité, suivant les modalités réglementaires.

### 8 - Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de la société est constitué de la commercialisation d'opérations de publicité et de marketing online, principalement à la performance. Il est constitué de la commercialisation de deux offres : les solutions à la performance d'une part et le centre de ressource e-mail d'autre part.

Les solutions à la performance ou offres métiers répondent à des problématiques sectorielles ou commerciales identifiées, comme par exemple la génération de leads en concession automobile ou la collecte de prospects pour un site de e-commerce. Elles comportent souvent trois composantes : des sources de données cohérentes (externes ou internes à l'annonceur), un développement logiciel dédié au produit et un développement de contenu (création graphique, jeu concours ...). Elles sont commercialisées à l'action attendue (tarif par commande, par adresse collectée ...).

Le centre de ressource e-mail correspond à la commercialisation des briques de base nécessaires à la mise en place de campagnes de publicité par e-mail par les annonceurs ou les agences telles que : routage d'e-mails, création graphique et locations d'adresses e-mail.

Dans les deux cas, la constatation du chiffre d'affaires est effective en fin de mois, sur la base de l'envoi des messages ou de la réalisation de la prestation.

## Annexe aux comptes annuels (suite)

## NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Frais de recherche &amp; développement = 215 378 euros

Frais recherche & développement	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	Taux
Frais recherche & développement	215 378	215 378		%

## Actif immobilisé

## Immobilisations brutes

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	1 487 901	195 755	4 507	1 679 149
Immobilisations corporelles	728 667	33 342	39 091	722 918
Immobilisations financières	27 104 953	1 306 389	7 883 105	20 528 237
<b>TOTAL</b>	<b>29 321 521</b>	<b>1 535 486</b>	<b>7 926 703</b>	<b>22 930 304</b>

La rubrique « immobilisations incorporelles » contient le fonds commercial de Social Mix Media acquis en juillet 2011 et comptabilisé pour 124 955 euros.

## Amortissements et dépréciations d'actif

Amortissements et dépréciations	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	974 527	411 724	4 506	1 381 744
Immobilisations corporelles	445 881	76 903	39 091	483 693
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières	22 290 253	1 808 847	7 683 686	16 415 414
<b>TOTAL</b>	<b>23 710 661</b>	<b>2 297 474</b>	<b>7 727 283</b>	<b>18 280 852</b>

## Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Frais de recherche et de développement	215 378	215 378	0	-
Marques	20 847	0	20 847	non amortissable
Logiciel	573 624	549 911	23 713	1 à 3 ans
Droits test de produits	35 600	0	35 600	non amortissable
Fonds commercial	116 975	0	116 975	non amortissable
Logiciels & licences	13 030	13 030	0	-
Immo incorp base de données shopping district	206 641	188 297	18 344	1 an
Immo incorp base de données institut consoweb	119 547	105 650	13 896	1 an
Immo incorp contrat long terme	314 873	309 956	4 917	1 an
Immo incorp base de données test de produits	62 634	12 553	50 081	1 an
Aménagement/agencement/install. divers	446 023	258 048	187 975	5 à 9 ans
Matériel de bureau et matériel informatique	230 041	171 368	58 672	2 à 3 ans
Mobilier	46 855	41 247	5 608	5 à 10 ans
<b>TOTAL</b>	<b>2 402 067</b>	<b>1 865 438</b>	<b>536 629</b>	

## Etat des créances

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	1 717 219		1 717 219
Actif circulant & charges d'avance	3 787 737	3 787 737	
<b>TOTAL</b>	<b>5 504 957</b>	<b>3 787 737</b>	<b>1 717 219</b>

## Provisions pour dépréciation

Nature des dépréciations	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Comptes de tiers	884 108	216 885	635 816	465 177
<b>TOTAL</b>	<b>884 108</b>	<b>216 885</b>	<b>635 816</b>	<b>465 177</b>

**Annexe aux comptes annuels (suite)****Produits à recevoir par postes du bilan**

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	14 945
Clients et comptes rattachés	25 493
Autres créances	52 402
Disponibilités	
<b>TOTAL</b>	<b>92 841</b>

**Charges constatées d'avance = 162 640€**

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

## Annexe aux comptes annuels (suite)

## NOTES SUR LE BILAN PASSIF

**Capital social**

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	4 143 964	0,10	414 396
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
<b>Titres en fin d'exercice</b>	<b>4 4143 964</b>	<b>0,10</b>	<b>414 396</b>

Au 31 décembre 2012, sur les 4 143 964 actions d'un nominal de 0,10€ que composent le capital social, 1 909 actions sont auto-détenues et donc privées de droits de votes, 1 091 228 actions bénéficient d'un droit de vote double et 3 050 827 actions d'un droit de vote simple.

**Provisions**

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Prov. réglem. Amort dérogatoires				
Provisions pour risques & charges	72 123	295 708	37 123	330 708
<b>TOTAL</b>	<b>72 123</b>	<b>295 708</b>	<b>37 123</b>	<b>330 708</b>

**Etat des dettes**

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	6 962	6 962		
Dettes financières diverses	13 432	13 432		
Fournisseurs	3 171 760	3 171 760		
Dettes fiscales & sociales	1 001 406	1 001 406		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	36 500	36 500		
Produits constatés d'avance	11 565	11 565		
<b>TOTAL</b>	<b>4 241 625</b>	<b>4 241 625</b>		

**Charges à payer par postes du bilan**

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	1 071
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	1 562 004
Dettes fiscales & sociales	288 481
Autres dettes	
<b>TOTAL</b>	<b>1 851 557</b>

**Produits constatés d'avance = 11 565 €uros**

Les produits constatés d'avance ne sont composés que de produits ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

## Annexe aux comptes annuels (suite)

## NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

## Ventilation du chiffre d'affaires

Nature du chiffre d'affaires	31 décembre 2011	31 décembre 2012
Prestations de services France	10 801 640	7 693 175
Prestations de services à l'exportation	289 288	321 677
<b>TOTAL</b>	<b>11 090 928</b>	<b>8 014 852</b>

## Charges de personnel

Nature de la charge	31 décembre 2011	31 décembre 2012
Salaires et traitements	2 811 875	2 519 744
Charges sociales	1 280 337	1 105 562
<b>TOTAL</b>	<b>4 092 212</b>	<b>3 625 306</b>

## Achats, charges externes et taxes

Nature de la charge	31 décembre 2011	31 décembre 2012
Charges refacturées par les partenaires et fournisseurs (1)	4 175 338	3 178 599
Sous-traitance générale	223 618	316 892
Frais immobiliers	400 839	429 368
Honoraires, prestataires extérieurs	635 980	939 786
Impôts et taxes	217 111	108 188
Autres	749 670	617 986
<b>TOTAL</b>	<b>6 402 556</b>	<b>5 590 819</b>

(1) les charges refacturées par les partenaires et fournisseurs correspondent aux sommes versées aux éditeurs et fournisseurs et autres fournisseurs nécessaires à la réalisation des opérations de communication.

## Dotations amortissements et provisions

Nature de la charge	31 décembre 2011	31 décembre 2012
Dotations aux amortissements sur immobilisations	423 208	464 017
Provisions sur créances – dotations nettes de reprises	-71 953	418 931
Provisions sur litiges – dotations nettes de reprises	97 500	7 500
<b>TOTAL</b>	<b>448 755</b>	<b>890 448</b>

## Autres charges et produits

Rubriques	31 décembre 2011	31 décembre 2012
Autres produits	407 555	62 834
Autres charges	-450 080	-1 049 196
<b>TOTAL</b>	<b>-42 525</b>	<b>-986 362</b>

## Résultat financier

Rubriques	31 décembre 2011	31 décembre 2012
Plus-values sur Sicav		
Revenus sur prêts et créances	23 750	23 422
Différence de change	6 260	-11 048
Intérêts D.A.T		
Escomptes accordées		
Intérêts sur Earn Out		
Dotation dépréciation titres	-135 329	-1 808 847
Net provision/reprise écart de conversion Prêts devises	134 987	29 623
Autres	-7 309	-9 487
<b>TOTAL</b>	<b>22 359</b>	<b>-1 776 337</b>

## Annexe aux comptes annuels (suite)

**Résultat exceptionnel**

Rubriques	31 décembre 2011	31 décembre 2012
Dotation provisions exceptionnelles	-59 610	-440 318
Autres charges	-10 736	-181 146
Autres produits	15 217	84 457
Reprise provisions exceptionnelles		7 803 686
Valeur comptable éléments actif cédés		-7 711 608
<b>TOTAL</b>	<b>-55 129</b>	<b>-444 929</b>

Dont 193 K€ de provision relative à la dépréciation exceptionnelle de la valeur nette comptable des installations et aménagements des locaux,  
Ainsi que 102K€ concernant la remise en état des locaux.

**Impôt sur les sociétés**

Rubriques	31 décembre 2011	31 décembre 2012
Impôt sur les sociétés		
Crédit Impôt recherche	263 200	283 738
<b>TOTAL</b>	<b>263 200</b>	<b>283 738</b>

## Annexe aux comptes annuels (suite)

## AUTRES INFORMATIONS

Tableau de flux de trésorerie

	31/12/2012	31/12/2011
Résultat net	-3 993 853	685 964
Elimination des amort et provisions	1 927 736	385 661
Elimination de la variation des impôts différés		
Elimination des plus ou moins values de cession	628 321	
Elimination des changements de méthodes passées en résultat		
Elimination de la quote-part de résultat mise en équivalence		
Marge brute d'autofinancement	-1 437 796	1 071 625
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Incidence de la variation du BFR	757 739	533 208
Flux net généré par l'activité	-680 057	1 604 833
Total des investissements	-1 535 521	-1 026 005
Total des cessions	199 419	42 247
Incidence des variations de périmètre		
Variation nette des placements		
Flux net de tréso provenant des investissements	-1 336 102	-983 758
Dividendes versés		
Augmentations de capital		
Subventions d'investissement		
Emissions d'emprunts	14 503	776
Remboursements d'emprunts	-776	-1 273
Cessions d'actions propres		
Variation nette des concours bancaires	5 855	
Flux net de tréso provenant du financement	19 582	-497
Incidence des variations des cours de devises		
Incidence des changements dans les principes retenus		
Variation de trésorerie	-1 996 577	620 578
Trésorerie d'ouverture	3 799 650	3 179 072
Trésorerie de clôture	1 803 073	3 799 650
Variation de trésorerie (bouclage)	-1 996 577	620 578

## Annexe aux comptes annuels (suite)

### Opérations de Bons de Souscription de Parts de Créateurs d'Entreprise (BSPCE)

Suite aux autorisations données par les Assemblées Générales, le Conseil d'Administration a, lors de plusieurs réunions, décidé d'attribuer, à titre gratuit, des BSPCE aux salariés français et des Options de souscription aux salariés du groupe.

Ces instruments donnent un droit d'exercice pour un total de 116 300 actions.

La répartition des BSPCE et des Options de souscription émis et souscrits, par type de valeur mobilière et par date d'attribution est la suivante au 31 décembre 2012 :

Date d'attribution	exerçable jusqu'au	type d'option	options attribuées	prix d'exercice	options exercées	options devenues caduques	options à exercer	effet de dissolution du capital
19/09/2008	19/09/2013	BSPCE	67 500,00	6,23 €	0	42 000,00	25 500,00	0,60%
19/09/2008	19/09/2013	options de souscription	72 000,00	6,23 €	0	71 200,00	800,00	0,02%
17/06/2009	17/06/2014	BSPCE	19 000,00	1,82 €	0	19 000,00	-	0,00%
17/06/2009	17/06/2014	options de souscription	20 000,00	1,82 €	0	20 000,00	-	0,00%
17/12/2009	17/12/2014	options de souscription	22 000,00	2,49 €	0	22 000,00	-	0,00%
16/10/2012	16/10/2017	BSPCE	90 000,00	1,89 €	0	-	90 000,00	2,11%
			290 500,00				116 300,00	2,73%

Certaines options sont devenues caduques du fait du refus de souscription, du départ du salarié ou du dépassement de la période d'exercice.

### Engagement de retraite

Les engagements de retraite de Come & Stay actualisés à la date de clôture s'élèvent à 64 390 €.

### Droit individuel à la formation (DIF)

Les droits acquis par les salariés de la société à la date de clôture s'élèvent à un montant total voisin de 1.946 heures.

### Rémunération des dirigeants

Les rémunérations brutes allouées aux membres des organes de direction s'élèvent à 82 120€ pour l'exercice 2012, contre 79 296€ en 2011.

### Effectif au 31 décembre 2012

Catégories de salariés	Salariés au 31 décembre 2012	Salariés au 31 décembre 2011
Cadres	31	33
Employés	11	19
Apprentis		2
<b>TOTAL</b>	<b>42</b>	<b>54</b>

## Annexe aux comptes annuels (suite)

### Engagements financiers hors bilan

La société a consenti la mise en place d'un contrat de garantie de paiement internationale à émettre par la banque HSBC, en qualité de garant, au profit de Jyske Bank, en tant que bénéficiaire, au nom et pour le compte de la Filiale Danoise Come&Stay Facility Services, dans la limite d'un montant maximum de 940.000 €, et avec une date limite au 1er août 2012.

A ce titre, la société a procédé au nantissement de SICAV pour un montant de 900.000 €.

### Evénements postérieurs à la clôture

Au cours du premier trimestre 2013, la société a procédé à la totalité de la cession des titres Come & Stay Nordic AB,

Un contrat de coopération opérationnelle a été conclu entre Social Mix Média et Come & Stay Nordic AB.

La société a par ailleurs initié un processus de déménagement qui devrait aboutir en juin 2013.

### Crédit bail mobiliers et immobiliers

- Néant -

### Informations relatives aux parties liées

Relations avec les filiales consolidées (en millier d'euros)

#### ACTIF

Autres créances rattachées à des participations (brut)	1 602
Comptes courants	250
Créances clients et comptes rattachés (net)	130

#### PASSIF

Dettes fournisseurs	451
---------------------	-----

#### PRODUITS

Produits d'exploitation	67
Produits financiers	20
Produits exceptionnels	7 684

#### CHARGES

Charges d'exploitation	937
Charges financières	1 809
Charges exceptionnelles	7 712

## Annexe aux comptes annuels (suite)

## Résultat des cinq derniers exercices

Art : L.225 et L.225-91 du Code de Commerce

Nature des Indications / Périodes	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Durée de l'exercice	12 mois				
<b>I – Situation financière en fin d'exercice</b>					
a) Capital social	414 396	414 396	414 396	408 396	402 496
b) Nombre d'actions émises	4 143 964	4 143 964	4 143 964	4 083 960	4 024 960
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
<b>II – Résultat global des opérations effectives</b>					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	8 014 852	11 090 928	10 960 493	10 382 664	13 479 692
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	-1 736 725	1 143 577	99 965	466 950	1 901 385
c) Impôt sur les bénéfices	-283 738				
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	-1 736 725	1 143 577	99 965	466 950	1 901 385
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	-3 993 853	685 964	-8 551 766	-3 793 699	-8 842 942
f) Montants des bénéfices distribués					
g) Participation des salariés					

Tableau des filiales et participations (en millier d'euros)

	% détenu	capitaux propres	Valeur des titres brute	Valeur des titres nette	Prêts et avances	cautions et avals	Chiffre d'affaires	Résultat exercice
Come&Stay DKH Danemark	100	(2 820) k€	17 907 k€	1 891 k€	1 012 k€	940 k€	690 k€	61 k€
Come&Stay S.p.z.o.o Pologne	100	(32) k€	13 k€	13 k€	126 k€	-	354 k€	9 k€
Come&Stay Spain SL Espagne	100	(510) k€	3 k€	-	714 k€	-	437 k€	(222) k€
Come&Stay AB Nordic Suède	20	740k€	3 k€	3 k€	-	-	3 109k€	200K€
Nextedia Impact France	100	1 227 k€	490 k€	490 k€	-	-	7 131 k€	128 k€
Nextedia contact France	100	49 k€	245 k€	245 k€	-	-	3 551 k€	(450) k€
Nextpremium France	100	(1) k€	-	-	-	-	156 k€	(34) k€
Appcity France	25	221 k€	150 k€	150 k€	-	-	326 k€	(85) k€

## Annexe aux comptes annuels (suite)

## DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

## Produits à recevoir

Produits à recevoir sur immobilisations financières	Montant
Intérêts courus( 26780000 )	11 746
Intérêts courus pologne( 26780020 )	3 199
<b>TOTAL</b>	<b>14 945</b>
Produits à recevoir sur cits et comptes rattachés	Montant
Clients - factures à établir à l'étranger exo tva ( 41810000 )	25 493
<b>TOTAL</b>	<b>25 493</b>
Produits à recevoir sur autres créances	Montant
Etat - produits a recevoir( 44870000 )	52 402
<b>TOTAL</b>	<b>52 402</b>

## Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constatées d'avance( 48600000 )	58 138
Loyer payé d'avance( 48600001 )	104 502
<b>TOTAL</b>	<b>162 640</b>

## Charges à payer

Emprunts & dettes auprès des étab. de crédit	Montant
Intérêts courus à payer( 51860000 )	1 071
<b>TOTAL</b>	<b>1 071</b>
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fournisseurs-fnp( 40810000 )	439 624
Fact. à recevoir locations adre( 40810100 )	1 122 381
<b>TOTAL</b>	<b>1 562 004</b>
Dettes fiscales et sociales	Montant
Personnel - charges à payer et produits à recevoir( 42800000 )	8 520
Provision congés payés( 42820000 )	102 549
Provision primes exceptionnelles employés / cadres ( 42860020 )	34 500
Provisions charges sociales sur congés payés ( 43820000 )	48 837
Provision ch.soc. primes exceptionnelles employés / cadres ( 43860020 )	17 250
Ch. A payer : formation( 43860030 )	26 267
Ch. A payer : construction( 43860040 )	11 317
Ch. A payer : taxe apprentissa( 43860050 )	17 136
Ch. A payer : contrib.sociale( 43860070 )	14 807
Etat charges à payer (handicapés)( 44860200 )	7 298
<b>TOTAL</b>	<b>288 481</b>

## Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Montant
Produits constatés d'avance( 48700000 )	11 565
<b>TOTAL</b>	<b>11 565</b>

