



NEXTEDIA

Etats Financiers Consolidés Semestriels

30 juin 2013

Nextedia S.A.
16 rue du Dôme
92100 Boulogne-Billancourt

Table des matières

| | | |
|----------|--|-----------|
| 1 | Informations financières concernant le patrimoine, la situation financière et les résultats de Nextedia | 4 |
| 1.1 | Compte de Résultat consolidé au 30 juin 2013 | 4 |
| 1.2 | Bilan consolidé au 30 juin 2013 | 5 |
| 1.3 | Tableau des Flux de Trésorerie consolidé au 30 juin 2013 | 6 |
| 1.4 | Etat des variations des capitaux propres consolidés | 7 |
| 2 | Référentiel comptable du Groupe | 8 |
| 2.1 | Contexte de la publication | 8 |
| 2.2 | Déclaration de conformité du référentiel du Groupe | 8 |
| 2.3 | Base de consolidation | 8 |
| 2.4 | Changements de méthode | 8 |
| 2.5 | Jugements et estimations de la direction du Groupe | 8 |
| 2.6 | Méthodes de consolidation | 8 |
| 2.7 | Regroupements d'entreprises et écarts d'acquisition | 8 |
| 2.8 | Conversion des comptes exprimés en devises | 9 |
| 2.9 | Elimination des opérations internes au Groupe | 9 |
| 3 | Principales méthodes comptables du Groupe | 10 |
| 3.1 | Immobilisations incorporelles | 10 |
| 3.2 | Frais de recherche et développement – Brevet et licences | 10 |
| 3.3 | Immobilisations corporelles | 10 |
| 3.4 | Immobilisations financées en crédit-bail | 10 |
| 3.5 | Immobilisations financières | 10 |
| 3.6 | Valeurs mobilières de placement | 10 |
| 3.7 | Dépréciation des actifs | 10 |
| 3.8 | Activités abandonnées | 10 |
| 3.9 | Provisions pour risques et charges | 10 |
| 3.10 | Chiffre d'affaires | 11 |
| 3.11 | Impôts exigibles et différés | 11 |
| 3.12 | Résultat exceptionnel | 11 |
| 3.13 | Engagements de retraite et avantages assimilés | 11 |
| 3.14 | Emission de « stock-options » | 11 |
| 3.15 | Opérations en devises | 11 |
| 4 | Evénements significatifs | 12 |
| 4.1 | Activité du Groupe | 12 |
| 4.2 | Evénements survenus au cours de l'exercice | 12 |
| 5 | Périmètre de consolidation | 13 |
| 5.1 | Eléments notables sur le périmètre de consolidation | 13 |
| 5.2 | Entités appartenant au périmètre de consolidation au 30 juin 2013 | 13 |
| 6 | Notes sur les comptes consolidés au 30 juin 2013 | 14 |
| 6.1 | Chiffre d'affaires | 14 |
| 6.2 | Achats et charges externes | 14 |
| 6.3 | Charges de personnel | 14 |
| 6.4 | Autres charges d'exploitation | 14 |
| 6.5 | Impôts et taxes | 15 |
| 6.6 | Dotations aux amortissements et provisions | 15 |
| 6.7 | Résultat financier | 15 |
| 6.8 | Résultat exceptionnel | 15 |
| 6.9 | Impôts sur les résultats | 16 |
| 6.10 | Informations liées aux activités abandonnées | 18 |
| 6.11 | Résultat par action | 20 |
| 6.12 | Ecart d'acquisition | 20 |
| 6.13 | Immobilisations incorporelles | 21 |
| 6.14 | Immobilisations corporelles | 21 |
| 6.15 | Immobilisations financières | 21 |
| 6.16 | Clients et comptes rattachés | 21 |
| 6.17 | Autres créances et comptes de régularisation | 22 |
| 6.18 | Valeurs mobilières de placement et disponibilités | 22 |
| 6.19 | Provisions pour risques et charges | 22 |
| 6.20 | Emprunts et dettes financières | 22 |

| | | |
|------|--|----|
| 6.21 | Fournisseurs et comptes rattachés | 23 |
| 6.22 | Autres dettes et comptes de régularisation | 23 |
| 6.23 | Engagements hors bilan | 23 |
| 6.24 | Autres informations | 23 |

1 Informations financières concernant le patrimoine, la situation financière et les résultats de Nextedia

1.1 Compte de Résultat consolidé au 30 juin 2013

| | Notes | 30/06/2013 Publié | 30/06/2012 Publié |
|--|--------|----------------------|----------------------|
| Chiffre d'affaires | 6.1 | 5 569 205 | 4 980 123 |
| Autres produits d'exploitation | | 167 771 | 314 137 |
| Produits d'exploitation | | 5 736 976 | 5 294 260 |
| Achats et charges externes | 6.2 | (2 116 116) | (2 019 302) |
| Charges de personnel | 6.3 | (3 344 571) | (2 380 432) |
| Autres charges d'exploitation | 6.4 | (1 109 499) | (1 177 026) |
| Impôts et taxes | 6.5 | (124 660) | (57 209) |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | 6.6 | (273 052) | (359 926) |
| Charges d'exploitation | | (6 967 897) | (5 993 894) |
| Résultat d'exploitation | | (1 230 921) | (699 634) |
| Résultat financier | 6.7 | 771 | (71 283) |
| Résultat courant des entreprises intégrées | | (1 230 150) | (770 918) |
| Résultat exceptionnel | 6.8 | (294 996) | (186 713) |
| Résultat avant impôt des sociétés intégrées | | (1 525 146) | (957 631) |
| Impôts sur les résultats | 6.9 | (912 023) | 383 252 |
| Résultat net des sociétés intégrées | | (2 437 168) | (574 379) |
| Dotation nette aux amortissements des écarts d'acquisition | 6.12 | (1 490 783) | (238 150) |
| Résultat des sociétés mises en équivalence | | (16 723) | - |
| Résultat net des activités poursuivies | | (3 944 675) | (812 529) |
| Résultat net des activités abandonnées | 6.10 | (197 602) | - |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | | (4 142 277) | (812 529) |
| Intérêts minoritaires | | - | - |
| Résultat net - part du groupe | | (4 142 277) | (812 529) |
| Résultat de base par action | 6.11 | (1,00) | (0,20) |
| Résultat de base dilué par action | | (1,00) | (0,20) |
| <i>Information complémentaire</i> | | | |
| EBITDA | 6.24.4 | (991 421) | (388 137) |

1.2 Bilan consolidé au 30 juin 2013

| En euros | Notes | | | 30/06/2013 | 31/12/2012 |
|---|-------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| | | Brut | Dépréciations | Net | Net |
| Ecarts d'acquisition | 6.12 | 17 598 690 | (17 598 690) | - | 1 853 003 |
| Immobilisations incorporelles | 6.13 | 6 409 567 | (5 479 370) | 930 197 | 1 329 768 |
| Immobilisations corporelles | 6.14 | 997 937 | (799 123) | 198 814 | 424 119 |
| Titres mis en équivalence | | 38 432 | - | 38 432 | 55 155 |
| Immobilisations financières | 6.15 | 102 201 | - | 102 201 | 122 008 |
| Stocks et en-cours | | - | - | - | - |
| Actif immobilisé | | 25 146 827 | (23 877 183) | 1 269 644 | 3 784 053 |
| Clients et comptes rattachés | 6.16 | 5 472 550 | (1 336 636) | 4 135 914 | 6 614 065 |
| Autres créances | 6.17 | 1 630 691 | - | 1 630 691 | 166 395 |
| Compte de régularisation | 6.17 | 90 745 | - | 90 745 | 201 566 |
| Impôts différés - actif | 6.9.3 | 1 471 637 | - | 1 471 637 | 2 458 196 |
| Disponibilités | 6.18 | 1 749 598 | - | 1 749 598 | 3 301 075 |
| Actif circulant | | 10 415 221 | (1 336 636) | 9 078 585 | 12 741 297 |
| Actifs liés aux activités abandonnées | 6.10 | 75 119 | - | 75 119 | 90 357 |
| Total Actif | | 35 637 167 | (25 213 819) | 10 423 348 | 16 615 707 |
| Capital social | | | | 414 396 | 414 396 |
| Primes d'émission | | | | 988 668 | 988 668 |
| Réserves consolidées | | | | 3 464 567 | 6 256 546 |
| Réserves de conversion | | | | (42 952) | (44 715) |
| Résultat part du groupe | | | | (4 142 277) | (2 791 979) |
| Capitaux propres (part du groupe) | | | | 682 403 | 4 822 917 |
| Intérêts minoritaires | | | | - | - |
| Provisions pour risques et charges | 6.19 | | | 508 855 | 1 116 965 |
| Impôts différés - passif | 6.9.3 | | | (0) | (0) |
| Emprunts et dettes financières | 6.20 | | | 1 428 409 | 1 419 600 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 6.21 | | | 5 143 537 | 5 850 682 |
| Autres dettes et comptes de régularisation - passif | 6.22 | | | 2 521 727 | 3 320 836 |
| Dettes | | | | 9 093 674 | 10 591 118 |
| Passifs liés aux activités abandonnées | 6.10 | | | 138 416 | 84 707 |
| Total Passif | | | | 10 423 348 | 16 615 707 |

1.3 Tableau des Flux de Trésorerie consolidé au 30 juin 2013

| En euros | 30/06/2013 | 31/12/2012 |
|--|--------------------|------------------|
| OPERATIONS D'EXPLOITATION | | |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | (4 142 277) | (2 791 979) |
| Résultat des titres mis en équivalence | 16 723 | 2 466 |
| Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation : | - | - |
| - Dotation aux amortissements et provisions | 2 005 508 | 1 155 915 |
| - Plus ou moins values de cession | (99 369) | 30 317 |
| - Impôts différés | 908 699 | (58 494) |
| - Intérêts courus non échus | - | (776) |
| - Résultat des activités abandonnées | 69 986 | (93 068) |
| - Autres variations y compris écart de change | 5 607 | (10 782) |
| Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur opérations d'exploitation : | - | - |
| - Variations de stock | - | - |
| - Variations des dettes et créances d'exploitation | (388 340) | 1 858 875 |
| <i>dont Variations des créances</i> | 1 006 160 | 1 737 076 |
| <i>dont Variations des dettes</i> | (1 394 500) | 121 798 |
| - Incidence des variations d'actifs et de passifs liées aux activités abandonnées | 67 398 | (68 524) |
| Flux de trésorerie provenant de l'exploitation | (1 556 064) | 23 950 |
| OPERATIONS D'INVESTISSEMENT | | |
| - Acquisitions d'immobilisations incorporelles | (85 745) | (195 754) |
| - Acquisitions d'immobilisations corporelles | (35 582) | (35 947) |
| - Acquisitions d'immobilisations financières | - | (9 453) |
| - Cessions d'immobilisations incorporelles | - | - |
| - Cessions d'immobilisations corporelles | 5 724 | - |
| - Cessions d'immobilisations financières | 265 848 | - |
| - Diminutions d'immobilisations financières | 12 894 | 1 |
| - Incidence des variations de périmètre sur la trésorerie | (167 078) | (362 150) |
| Flux de trésorerie affecté aux opérations d'investissement | (3 939) | (603 303) |
| OPERATIONS DE FINANCEMENT | | |
| - Augmentation de capital | - | - |
| - Dividendes versés | - | - |
| - Augmentation des emprunts | 0 | 6 000 |
| - Remboursement des emprunts | (13 432) | (1 151) |
| Flux de trésorerie provenant des opérations de financement | (13 432) | 4 849 |
| Incidence des différences de change sur la trésorerie | (285) | 515 |
| VARIATION DE TRESORERIE | | |
| | (1 573 720) | (573 989) |
| Trésorerie à l'ouverture | 2 881 908 | 3 455 897 |
| Trésorerie à la clôture | 1 308 189 | 2 881 908 |
| Disponibilités | | |
| Disponibilités | 634 832 | 2 205 004 |
| Valeurs Mobilières de Placement | 1 114 766 | 1 096 071 |
| Concours bancaires courants | (436 361) | (413 276) |
| Autres concours bancaires courants | (5 048) | (5 891) |
| Total | 1 308 189 | 2 881 908 |
| Trésorerie incluse dans les activités abandonnées | 1 261 | 1 180 |
| Total y compris activités abandonnées | 1 309 450 | 2 883 088 |

1.4 Etat des variations des capitaux propres consolidés

| <i>En euros</i> | Capital social | Primes d'émission | Résultat de l'exercice | Réserves consolidées | Réserves de conversion | Capitaux propres part du groupe |
|--------------------------------|----------------|-------------------|------------------------|----------------------|------------------------|---------------------------------|
| Situation au 31/12/2011 | 414 396 | 988 668 | 1 167 638 | 5 088 908 | (41 530) | 7 618 080 |
| Augmentation de capital | | | | | | - |
| Ecart de conversion | | | | | (3 184) | (3 184) |
| Autres variations | | | | | | - |
| Affectation du résultat | | | (1 167 638) | 1 167 638 | | - |
| Résultat de l'exercice | | | (2 791 979) | | | (2 791 979) |
| Situation au 31/12/2012 | 414 396 | 988 668 | (2 791 979) | 6 256 546 | (44 714) | 4 822 917 |
| Augmentation de capital | | | | | | - |
| Ecart de conversion | | | | | 1 763 | 1 763 |
| Autres variations | | | | | | - |
| Affectation du résultat | | | 2 791 979 | (2 791 979) | | - |
| Résultat de l'exercice | | | (4 142 277) | | | (4 142 277) |
| Situation au 30/06/2013 | 414 396 | 988 668 | (4 142 277) | 3 464 567 | (42 951) | 682 403 |

2 Référentiel comptable du Groupe

2.1 Contexte de la publication

Les comptes consolidés du Groupe Nextedia ont été établis de manière volontaire. Ils répondent à une ambition de refléter au mieux les performances financières du Groupe, quand bien même l'établissement de ces comptes consolidés n'est requis ni par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) ni par ALTERNEXT.

2.2 Déclaration de conformité du référentiel du Groupe

Les comptes consolidés du Groupe Nextedia ont été établis en conformité avec les principes français relatifs aux comptes consolidés des sociétés commerciales et prévus par les dispositions du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable (CRC) du 29 avril 1999, modifié par les règlements CRC n°2000-07, 2002-10, 2002-12, 2004-03, 2004-14 et 2005-10.

2.3 Base de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers de Nextedia ainsi que ses filiales au 30 juin 2013 sur la base de méthodes comptables homogènes et selon la convention du coût historique. Toutes les sociétés consolidées clôturent leurs comptes au 31 décembre de chaque année.

2.4 Changements de méthode

Depuis le 30 juin 2009, le Groupe utilise la méthode de comptabilisation séparée des activités abandonnées (cf. note 3.8)

Depuis le 1er janvier 2011, le Groupe a décidé de constituer ses propres bases de données pour compenser la baisse de qualité chez ses fournisseurs. En effet, le Groupe a acquis un savoir-faire en intelligence artificielle et dans les outils opérationnels de production. Ces bases de données sont portées à l'actif de la Société et amorties sur 1 an.

Par ailleurs, depuis le 1er janvier 2011, la société procède également à l'immobilisation des adresses collectées dans le cadre de contrats pluriannuels.

2.5 Jugements et estimations de la direction du Groupe

La préparation des états financiers nécessite de la part de la Direction, l'exercice du jugement, l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui ont un impact sur les montants d'actif et de passif à la clôture ainsi que sur les éléments de résultat de la période. Ces estimations tiennent compte de données économiques susceptibles de variations dans le temps et comportent des aléas.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réalisées à partir de l'expérience passée et d'autres facteurs considérés comme raisonnables aux vues des circonstances notamment relatives à la crise économique et financière actuelle. Elles servent ainsi de base à l'exercice du jugement rendu nécessaire à la détermination des valeurs comptables d'actifs et de passifs, qui ne peuvent être obtenus directement à partir d'autres sources. Les valeurs réelles peuvent être différentes des valeurs estimées.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réexaminées de façon continue. L'impact des changements d'estimation comptable est comptabilisé au cours de la période du changement s'il n'affecte que cette période ou au cours de la période du changement et des périodes

ultérieures si celles-ci sont également affectées par le changement. Elles concernent principalement l'appréciation de la valeur des actifs immobilisés et des actifs d'exploitation.

2.6 Méthodes de consolidation

Entrent dans le périmètre de consolidation les sociétés placées sous le contrôle exclusif Nextedia, ainsi que les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce un contrôle conjoint ou une influence notable.

La méthode de consolidation est déterminée en fonction du contrôle exercé.

- **Contrôle exclusif** : le contrôle exclusif est présumé lorsque le Groupe détient directement ou indirectement un pourcentage de contrôle supérieur à 50%, sauf s'il est clairement démontré que cette détention ne permet pas le contrôle. Il existe aussi si le Groupe, détenant la moitié ou moins des droits de vote d'une entreprise, dispose du pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles de l'entreprise, de nommer ou de révoquer la majorité des membres du Conseil d'Administration ou de l'organe de décision équivalent. La méthode retenue est l'intégration globale.
- **Contrôle conjoint** : le contrôle conjoint se justifie par le partage, en vertu d'un accord contractuel, du contrôle d'une activité économique. Il nécessite l'accord unanime des associés pour les décisions opérationnelles, stratégiques et financières. La méthode retenue est l'intégration proportionnelle.
- **Influence notable** : l'influence notable se détermine par le pouvoir de participer aux décisions de politique financière et opérationnelle de l'entreprise détenue, sans toutefois exercer un contrôle sur ces politiques. Elle est présumée si le Groupe détient directement ou indirectement un pourcentage supérieur à 20% des droits de vote dans une entité. La méthode retenue est la mise en équivalence.

Les sociétés du périmètre du Groupe sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale, à l'exception d'Appcity, consolidée selon la méthode de la mise en équivalence.

2.7 Regroupements d'entreprises et écarts d'acquisition

À la date d'acquisition, les actifs, passifs, éléments de hors-bilan et passifs éventuels identifiables des entités acquises sont évalués individuellement. Les analyses et expertises nécessaires à l'évaluation initiale de ces éléments, ainsi que leur correction éventuelle en cas d'informations nouvelles, peuvent intervenir au plus tard à la clôture de l'exercice ouvert postérieurement à celui ayant constaté l'acquisition.

L'écart d'acquisition positif entre le coût d'acquisition des titres de l'entité (y compris les frais afférents nets d'impôts) et la quote-part acquise de l'actif net ainsi réévalué est inscrit à l'actif du bilan consolidé dans la rubrique "Écarts d'acquisition"; en cas d'écart négatif, celui-ci est enregistré en provisions pour risques et charges.

Les écarts d'acquisition non affectés sont amortis linéairement selon un plan reflétant les hypothèses opérationnelles retenues et les perspectives envisagées ayant prévalu lors de l'acquisition. En cas d'évolution défavorable, la valeur nette comptable de l'écart d'acquisition est comparée à sa valeur d'utilité, déterminée notamment à partir des flux de trésorerie futurs actualisés. Si une perte de valeur est constatée, le plan d'amortissement est revu ou un amortissement exceptionnel est constaté.

Les calculs de la valeur recouvrable des écarts d'acquisition et de l'amortissement exceptionnel ont été effectués conformément à la norme IAS 36 selon les préconisations du CNC, en l'absence de méthodologie précise définie dans le règlement CRC 99.02.

Les écarts d'acquisition ont été amortis en totalité au 30 juin 2013.

2.8 Conversion des comptes exprimés en devises

Les bilans des sociétés étrangères sont convertis en euros au taux de change de clôture, à l'exception des capitaux propres et des écarts d'acquisition qui sont maintenus au taux de change historique. Les comptes de résultat en devises sont convertis au taux moyen annuel.

Les écarts de conversion résultant de ces différents taux sont comptabilisés dans les capitaux propres sous la rubrique « Réserve de conversion ».

2.9 Elimination des opérations internes au Groupe

Les transactions, ainsi que les actifs et passifs réciproques entre les entreprises consolidées par intégration globale sont éliminés, de même que les résultats internes au groupe (dividendes, provisions pour risques et charges constituées en raison de pertes subies par les entreprises consolidées, plus-values ou moins-values dégagées à l'occasion de cessions internes au groupe). L'élimination des résultats internes est répartie entre la part groupe et les intérêts minoritaires dans l'entreprise ayant réalisé les résultats.

Les pertes intra-groupes entre les entreprises intégrées ne sont éliminées que dans la mesure où elles ne nécessitent pas une dépréciation. Les résultats sur les opérations internes avec des entreprises mises en équivalence sont éliminés au prorata du pourcentage d'intérêt du groupe dans ces entreprises.

3 Principales méthodes comptables du Groupe

Les comptes consolidés sont établis dans le respect des principes comptables :

- de continuité d'exploitation,
- d'indépendance des exercices,
- et de permanence des méthodes.

3.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'entrée. Elles sont dépréciées lorsque leur valeur d'inventaire devient inférieure à leur valeur brute.

3.2 Frais de recherche et développement – Brevet et licences

La partie du coût d'acquisition correspondant à des projets de recherche appliquée et de développement en cours, identifiables et évaluables de manière fiable, nettement individualisés et ayant de sérieuses chances de rentabilité commerciale, est immobilisée.

Les durées d'utilité des immobilisations incorporelles du Groupe sont les suivantes :

| | |
|-------------------------------------|-----------|
| Frais de recherche et développement | 1 à 3 ans |
| Logiciels et licences | 1 à 5 ans |

3.3 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût historique. L'amortissement est calculé de manière linéaire sur la durée de vie utile de l'actif.

Les durées d'utilité des immobilisations corporelles du Groupe sont les suivantes :

| | |
|---|-----------|
| Agencement et aménagement des constructions | 3 à 9 ans |
| Matériel de bureau et informatique | 2 à 3 ans |
| Mobilier | 5 ans |

3.4 Immobilisations financées en crédit-bail

Les immobilisations financées par crédit-bail sont comptabilisées à l'actif du bilan pour leur valeur stipulée au contrat. Elles sont amorties selon les mêmes règles que si elles avaient été acquises en pleine propriété.

Ces immobilisations sont considérées comme achetées à crédit : la dette correspondante est ainsi inscrite au passif et fait l'objet d'une charge financière.

3.5 Immobilisations financières

Les titres de participation des sociétés non consolidées et les autres immobilisations financières figurent au bilan à leur coût d'acquisition et sont, si nécessaire, dépréciés pour tenir compte de leur valeur actuelle.

3.6 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'inventaire si celle-ci est inférieure. Dans le cas où leur valorisation à la date de clôture fait apparaître une moins-value globale par catégorie de titres, une provision pour dépréciation est comptabilisée à due concurrence.

3.7 Dépréciation des actifs

Lorsqu'il existe un quelconque indice démontrant que la valeur des immobilisations corporelles et incorporelles est susceptible d'être remise en cause à la clôture, un test de dépréciation est effectué.

La valeur nette comptable de l'actif immobilisé est alors comparée à sa valeur actuelle et une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable.

La valeur actuelle est la valeur la plus élevée de la valeur vénale ou de la valeur d'usage. Cette dernière est calculée par une approche multicritères, notamment en fonction des flux nets de trésorerie attendus de ces actifs.

3.8 Activités abandonnées

Une activité abandonnée est une composante de l'activité de Nextedia qui représente une ligne d'activité ou une région géographique significative et distincte, qui a été cédée ou qui est détenue en vue de la vente ou de l'abandon. La classification comme activité abandonnée a lieu au moment de la cession ou antérieurement dès que l'activité satisfait aux critères pour être classée comme telle.

3.8.1 Actifs et passifs non courants liés aux activités abandonnées ou cédées

Les actifs non courants (ou groupe d'actifs et passifs) liés aux activités abandonnées ou cédées sont classés sur des lignes distinctes du bilan « Actifs liés aux activités abandonnées » et « Passifs liés aux activités abandonnées » et évalués au plus faible de leur valeur comptable et de leur juste valeur diminuée des coûts de la vente.

Les actifs amortissables ne sont plus amortis à compter de leur classement dans cette catégorie.

3.8.2 Résultat des activités abandonnées

Le résultat net des activités cédées ou en cours de cession ainsi que, le cas échéant, les résultats de cession et les pertes de valeur consécutives à l'évaluation des actifs en juste valeur nette de frais de cession, sont présentés au compte de résultat sous la rubrique « Résultat des activités abandonnées ».

Lorsqu'une composante de l'activité est classée en « Activités abandonnées », les comptes de résultat comparatifs sont retraités comme si cette composante avait été classée en « Activités abandonnées » dès l'ouverture de chacune des périodes comparatives antérieures.

3.9 Provisions pour risques et charges

Les provisions sont constatées lorsque, à la date de clôture, il existe une obligation du Groupe à l'égard d'un tiers résultant d'un événement passé

dont le règlement devrait se traduire pour le Groupe par une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques.

L'estimation du montant figurant en provision correspond à la sortie de ressources qu'il est probable que le Groupe doit supporter pour éteindre son obligation. Si aucune évaluation fiable ne peut être réalisée, aucune provision n'est comptabilisée. Une information est alors fournie en annexe.

Le Groupe est engagé en tant que demandeur ou défendeur dans un certain nombre de litiges dont l'issue ne peut être estimée de façon précise. Pour autant, la direction estime, le cas échéant, que des provisions suffisantes ont été constituées pour faire face aux conséquences financières défavorables des litiges.

3.10 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de Nextedia est constitué en principal par l'activité d'agence digitale et en complément par la commercialisation de dispositif media sur ses propres actifs.

L'activité d'agence digitale est facturée soit sous forme de contrats annuels qui comprennent l'accompagnement stratégique et la mise en œuvre de programmes de CRM, de référencement naturel ou payant, d'affiliation, de RTB ou de display ; soit à la performance lors de la réalisation notamment de programmes de conquêtes online.

L'activité media est facturée dans le cadre d'un dispositif global défini avec l'annonceur qui comprend une part de fixe et une part de performance.

3.11 Impôts exigibles et différés

Les effets d'impôt résultant des éléments suivants ont été comptabilisés

- décalages temporaires entre comptabilité et fiscalité,
- retraitements et éliminations imposés par la consolidation,
- déficits fiscaux reportables et dont l'imputation sur des bénéfices futurs est probable.

3.12 Résultat exceptionnel

Sont comptabilisés en résultat exceptionnel, les produits et les charges qui, par leur nature, leur occurrence, ou leur caractère significatif, ne relèvent pas des activités courantes du Groupe.

3.13 Engagements de retraite et avantages assimilés

Les engagements de retraite concernant le Groupe ne sont pas significatifs et n'ont donné lieu à aucune comptabilisation.

3.14 Emission de « stock-options »

Les « stock-options » accordés aux salariés sous forme d'options donnant droit à la souscription d'actions ou de Bon de Souscription de Parts de Créateur d'Entreprise (BSPCE) ne font l'objet d'aucune comptabilisation au bilan lors de leur attribution mais uniquement lors de la levée de l'option.

En cas d'engagement de rachat donné par le Groupe sur les actions accordées, la différence entre la valeur comptable consolidée des titres et leur prix de rachat est comptabilisé en charge lors de leur rachat effectif. Cette charge fait néanmoins l'objet d'une provision dès que l'engagement de rachat est susceptible de générer une charge et que la levée de l'option est probable.

3.15 Opérations en devises

Les transactions libellées en devises sont converties au taux de change en vigueur au moment de la transaction.

En fin d'exercice, les créances et les dettes libellées en devises sont converties :

- sur la base du taux de change de clôture pour les opérations non couvertes ;
- sur la base de taux de couverture à terme pour les opérations couvertes.

Les écarts de conversion qui en résultent sont comptabilisés en résultat financier.

4 Evénements significatifs

4.1 Activité du Groupe

En 2013, Nextedia a continué sa stratégie pour bâtir un groupe de communication digitale intégré.

Le premier semestre a été marqué par l'aboutissement de l'intégration des sociétés acquises en 2012 (Nextidea, Nextdata, Nextpremium) et le regroupement des activités françaises sur un seul site à Boulogne-Billancourt.

Le groupe est centré autour de deux pôles d'expertise :

- 22bimedia, éditeur de dispositifs media tourné vers le consommateur
- Nextedia qui mixe data consommateur, dispositifs media digitaux traditionnels et développement de contenu spécifique pour améliorer les performances des programmes de CRM ou de conquêtes.

4.2 Evénements survenus au cours de l'exercice

4.2.1 Changement de dénomination sociale

L'Assemblée Générale du 28 juin 2013 a décidé de traduire sa nouvelle stratégie par un changement de dénomination sociale. Le nouveau nom permet de fédérer les sociétés du groupe autour d'une racine commune Nextedia, déclinée par entités juridiques en France (Nextedia, Nextedia Impact, Nextedia Contact) selon l'activité prépondérante.

4.2.2 Activité abandonnée COME & STAY SPAIN SL

Nextedia S.A. a initié une procédure de mise en faillite de sa filiale espagnole Come & Stay Spain courant juillet 2013.

Le résultat de cette activité est reclassé en activités abandonnées.

4.2.3 Dotation exceptionnelle sur écarts d'acquisition.

L'écart d'acquisition lié à l'entité Come & Stay DKH A/S a été totalement amorti au 30 juin 2013, cette entité ayant eu une activité réduite sur le semestre et pour s'aligner sur la valeur des titres dans les comptes sociaux de Nextedia S.A.

5 Périmètre de consolidation

5.1 Eléments notables sur le périmètre de consolidation

Le périmètre du Nextedia intègre dix entités au 30 juin 2013.

Au 30 juin 2013, les actifs et passifs ainsi que le résultat de Come & Stay Spain S.L. et Come & Stay GmbH sont classés au bilan et au compte de résultat sur des lignes spécifiques « Activités abandonnées ».

5.2 Entités appartenant au périmètre de consolidation au 30 juin 2013

| Sociétés du périmètre de consolidation | Méthode de consolidation | 30/06/2013 | | 31/12/2012 | |
|--|----------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | | Pourcentage d'intérêt | Pourcentage de contrôle | Pourcentage d'intérêt | Pourcentage de contrôle |
| Nextedia N° SIRET 429 699 770 000 54 16, Rue du Dome 92100 Boulogne Billancourt | Intégration Globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Come & Stay DKH A/S Société étrangère Danemark | Intégration Globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Come & Stay facility service A/S Société étrangère Danemark | Intégration Globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Come & Stay GmbH Société étrangère Allemagne | Intégration Globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Come&Stay Sp. z o.o. Société étrangère Pologne | Intégration Globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Come&Stay Spain SL Société étrangère Espagne | Intégration Globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Nextedia Impact Société française France | Intégration Globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Nextedia Contact Société française France | Intégration Globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Nextpremium Société française France | Intégration Globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Appcity Société française France | Mise en équivalence | 25,00% | 25,00% | 25,00% | 25,00% |

6 Notes sur les comptes consolidés au 30 juin 2013

6.1 Chiffre d'affaires

| <i>En euros</i> | France | Autres Pays | Elimination | TOTAL |
|---|------------------|----------------|------------------|------------------|
| Chiffre d'affaire externe | 4 662 916 | 317 207 | - | 4 980 123 |
| Chiffre d'affaire interzone | | 509 005 | (509 005) | - |
| Chiffre d'affaires au 30/06/2012 | 4 662 916 | 826 212 | (509 005) | 4 980 123 |
| Chiffre d'affaire externe | 5 543 005 | 26 200 | - | 5 569 205 |
| Chiffre d'affaire interzone | - | 358 324 | (358 324) | - |
| Chiffre d'affaires au 30/06/2013 | 5 543 005 | 384 524 | (358 324) | 5 569 205 |

6.2 Achats et charges externes

| <i>En euros</i> | 30/06/2013 | 30/06/2012 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Achats consommés | (2 116 116) | (2 019 302) |
| Autres charges | - | - |
| Achats et charges externes | (2 116 116) | (2 019 302) |

6.3 Charges de personnel

| <i>En euros</i> | 30/06/2013 | 30/06/2012 |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Salaires et traitements | (2 365 887) | (1 747 802) |
| Charges sociales | (978 684) | (632 630) |
| Charges de personnel | (3 344 571) | (2 380 432) |

6.4 Autres charges d'exploitation

| <i>En euros</i> | 30/06/2013 | 30/06/2012 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Locations, entretiens, assurances | (455 866) | (254 867) |
| Transports, déplacements, réceptions | (133 566) | (171 861) |
| Frais postaux et télécommunications | (58 073) | (13 780) |
| Autres charges | (461 993) | (736 518) |
| Autres charges d'exploitation | (1 109 499) | (1 177 026) |

6.5 Impôts et taxes

| <i>En euros</i> | 30/06/2013 | 30/06/2012 |
|-----------------------------------|------------------|-----------------|
| Impôts et taxes sur rémunérations | (61 668) | - |
| Autres impôts et taxes | (62 992) | (57 209) |
| Impôts et taxes | (124 660) | (57 209) |

6.6 Dotations aux amortissements et provisions

| <i>En euros</i> | 30/06/2013 | 30/06/2012 |
|---|------------------|------------------|
| Dotations aux amortissements | (239 500) | (311 498) |
| Dotations aux provisions | (33 552) | (48 428) |
| Dotations aux amortissements et provisions | (273 052) | (359 926) |

6.7 Résultat financier

| <i>En euros</i> | 30/06/2013 | 30/06/2012 |
|--|------------|-----------------|
| Intérêts et charges assimilées | (125 982) | (99 959) |
| Autres produits et charges financiers | (14 752) | 25 149 |
| Produit net de cession des valeurs mobilières de placement | 141 505 | 3 527 |
| Résultat financier | 771 | (71 283) |

Le résultat financier au 30 juin 2013 est équilibré grâce au dividende de 141 K€ perçu sur la participation Come & Stay Nordic AB. Cette participation a ensuite été cédée au premier trimestre 2013 à un fond d'investissement.

6.8 Résultat exceptionnel

| <i>En euros</i> | 30/06/2013 | 30/06/2012 |
|--|------------------|------------------|
| Dotations / Reprises de provisions exceptionnelles | (372 115) | (145 355) |
| Charges exceptionnelles | (67 459) | (41 358) |
| Autres produits et charges exceptionnels | 144 578 | - |
| Résultat exceptionnel | (294 996) | (186 713) |

Le résultat exceptionnel en perte au 30 juin 2013 provient essentiellement de dépréciation de fonds de commerce sur Nextedia Impact pour 334 K€, de provisions pour litiges divers et d'un produit net de cession des titres Come & Stay Nordic AB pour 263 K€ sur Nextedia.

6.9 Impôts sur les résultats

6.9.1 Ventilation de la charge d'impôt au compte de résultat

| <i>En euros</i> | 30/06/2013 | 30/06/2012 |
|---------------------------------|------------------|----------------|
| Impôts exigibles | (3 323) | |
| Impôts différés | (908 699) | 383 252 |
| Impôts sur les résultats | (912 023) | 383 252 |

Au regard du prévisionnel, 900 K€ d'impôts différés actifs ont été désactivés au 30 juin 2013.

6.9.2 Rapprochement entre la charge d'impôt au compte de résultat et la charge d'impôt théorique

| <i>En euros</i> | 30/06/2013 | 30/06/2012 |
|--|--------------------|--------------------|
| Résultat consolidé | (4 142 277) | (812 529) |
| Résultat des activités abandonnées | 164 578 | - |
| Amortissements des écarts d'acquisition | 1 490 783 | 238 150 |
| Résultat des sociétés mises en équivalence | 16 723 | - |
| Impôts | 912 023 | (383 252) |
| Résultat consolidé avant impôt | (1 558 170) | (957 631) |
| Effets sur le résultat taxable au taux courant | | |
| - du crédit d'impôt recherche | (112 000) | (164 780) |
| - des différences permanentes | (168) | (95 965) |
| - des autres différences | (870 744) | - |
| Résultat taxable au taux courant | (2 541 081) | (1 218 376) |
| Taux courant d'impôt en France | 33,33% | 33,33% |
| Impôt théorique | (846 942) | (406 085) |
| Effets sur l'impôt théorique | | |
| - du différentiel de taux courant des pays étrangers | 1 475 | 1 349 |
| - de l'imputation de déficits | | 23 423 |
| - des actifs d'impôts non constatés (nets) | 1 757 490 | (1 940) |
| - du crédit d'impôt | - | - |
| Impôt au taux courant | 912 023 | (383 253) |
| Impôt au taux réduit (différentiel taux normal - taux réd | - | - |
| Charge d'impôt du groupe | 912 023 | (383 253) |

6.9.3 Impôts différés comptabilisés au bilan

| <i>En euros</i> | 30/06/2013 | 31/12/2012 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Impôts différés actifs | 1 471 637 | 2 458 196 |
| Impôts différés passifs | (0) | 0 |
| Impôts différés nets | 1 471 637 | 2 458 196 |

Les impôts différés actifs s'expliquent principalement par la reconnaissance d'un impôt différé sur les déficits reportables de la société Nextedia pour 1.406 keur.

Au regard du prévisionnel 900 Keur d'impôts différés lié aux déficits fiscaux ont été désactivés.

6.10 Informations liées aux activités abandonnées

Les activités de Come & Stay Spain SL ont été classées en activités abandonnées suite à la décision de mise en faillite de la société en juillet 2013.

Les données reclassées en activités abandonnées sont détaillées ci-dessous :

| En euros | 30/06/2013 | Espagne | France | 30/06/2012 |
|--|------------------|------------------|-----------------|------------|
| Chiffre d'affaires | 3 950 | 3 950 | - | - |
| Autres produits d'exploitation | - | - | - | - |
| Produits d'exploitation | 3 950 | 3 950 | - | - |
| Achats et charges externes | (4 316) | (4 316) | - | - |
| Charges de personnel | (41 259) | (41 259) | - | - |
| Autres charges d'exploitation | (23 986) | (23 986) | - | - |
| Impôts et taxes | - | - | - | - |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | (19 131) | (19 131) | - | - |
| Charges d'exploitation | (88 692) | (88 692) | - | - |
| Résultat d'exploitation | (84 742) | (84 742) | - | - |
| Résultat financier | - | (1 976) | 1 976 | - |
| Résultat courant | (84 742) | (86 718) | 1 976 | - |
| Résultat exceptionnel | (35 000) | - | (35 000) | - |
| Résultat avant impôt | (119 742) | (86 718) | (33 024) | - |
| Impôts sur les résultats | (77 860) | (77 860) | - | - |
| Résultat net | (197 602) | (164 578) | (33 024) | - |
| Dotation nette aux amortissements des écarts d'acquisition | - | - | - | - |
| Résultat net des activités abandonnées | (197 602) | (164 578) | (33 024) | - |

Le résultat sur l'exercice 2013 correspond à l'entité Come & Stay Spain SL.

Le résultat de l'entité Come & Stay GmbH est nul au 30 juin 2013.

| En euros | 30/06/2013 | 31/12/2012 |
|--|------------------|---------------|
| Ecarts d'acquisition | - | - |
| Immobilisations incorporelles | - | - |
| Immobilisations corporelles | 602 | - |
| Titres mis en équivalence | - | - |
| Immobilisations financières | 4 000 | - |
| Stocks et en-cours | - | - |
| Actif immobilisé | 4 602 | 0 |
| Clients et comptes rattachés | 61 374 | 89 177 |
| Autres créances | - | - |
| Comptes de régularisation | - | - |
| Impôts différés - actif | 7 962 | - |
| Disponibilités | 1 181 | 1 180 |
| Actif circulant | 70 517 | 90 357 |
| Total Actif | 75 119 | 90 357 |
| Capital social | - | - |
| Primes d'émission | - | - |
| Réserves consolidées | (296 163) | (86 858) |
| Réserves de conversion | - | - |
| Résultat part du groupe | (197 602) | 93 068 |
| Capitaux propres (part du groupe) | (493 765) | 6 210 |
| Intérêts minoritaires | - | - |
| Provisions pour risques et charges | 35 000 | - |
| Emprunts et dettes financières | - | - |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 75 692 | 84 707 |
| Autres dettes et comptes de régularisation - passif | 27 724 | - |
| Dettes | 138 416 | 84 707 |
| Compte de liaison (total) | - | (560) |
| Total Passif | 75 119 | 90 357 |
| Impact Capitaux propres | (493 765) | 6 210 |
| Impact Opérations internes | 430 468 | (560) |
| Total passif après retraitement des postes n'ayant pas d'impact dans la rubrique "Passifs liés aux activités abandonnées" | 138 416 | 84 707 |

Les informations sur l'exercice 2012 correspondent à l'entité Come & Stay GmbH.
Le bilan des activités abandonnées au 30 juin 2013 correspond aux entités Come & Stay Spain SL et Come & Stay GmbH.

6.11 Résultat par action

| En euros | 30/06/2013 | 30/06/2012 |
|--|--------------------|------------------|
| Résultat Net - Part du groupe | (4 142 277) | (812 529) |
| Nombre moyen d'actions en circulation | 4 143 964 | 4 143 964 |
| Résultat de base par action | (1,00) | (0,20) |
| Nombre moyen d'actions issues des options de souscription et des BSPCE | - | - |
| Nombre moyen d'actions en circulation et dilutives | 4 143 964 | 4 143 964 |
| Résultat de base dilué par action | (1,00) | (0,20) |

(1) les options de souscription et les BSPCE dont le prix d'exercice est supérieur à la moyenne annuelle du cours de bourse ne sont pas retenues dans le calcul du résultat dilué par action

Depuis 2005, Nextedia a attribué à titre gratuit

- des Bons de Souscription de Parts de Créateur d'Entreprise (BSPCE) aux salariés français,
- des Options donnant droit à la souscription d'actions de Nextedia aux autres salariés du Groupe.

Ces instruments donnent droit d'exercer au total 116.000 actions de la société Nextedia, réparties par type et par date d'attribution comme suit :

| Date d'attribution : | Exercable jusqu'au : | Type d'option : | Options attribuées | Prix d'exercice | Options exercées | Options devenues | Options à exercer | Effet de dilution sur le capital |
|----------------------|----------------------|-------------------------|--------------------|-----------------|------------------|------------------|-------------------|----------------------------------|
| 19 septembre 2008 | 19 septembre 2013 | BSPCE | 67 500 | 6,23 € | - | 42 000 | 25 500 | 0,60% |
| 19 septembre 2008 | 19 septembre 2013 | Options de souscription | 72 000 | 6,23 € | - | 71 500 | 500 | 0,01% |
| 16 octobre 2012 | 16 octobre 2017 | BSPCE | 90 000 | 1,89 € | - | - | 90 000 | 2,11% |
| Total | | | 229 500 | | - | 113 500 | 116 000 | 2,72% |

6.12 Ecarts d'acquisition

Ecarts d'acquisition

| En euros | 31/12/2012 | Dotations | Reprises | Variation de périmètre | Autres variations | 30/06/2013 |
|--|------------------|--------------------|----------|------------------------|-------------------|--------------|
| Valeurs brutes | 17 598 690 | - | - | - | - | 17 598 690 |
| Amortissements | (15 745 687) | (1 853 003) | - | - | - | (17 598 690) |
| Valeurs nettes des écarts d'acquisition | 1 853 003 | (1 853 003) | - | - | - | - |

L'écart d'acquisition lié à l'entité Come & Stay DKH A/S a été totalement amorti au 30 juin 2013 pour 1.853 Keur, cette entité ayant eu une activité réduite sur le semestre et pour s'aligner sur la valeur des titres dans les comptes sociaux de Nextedia S.A

6.13 Immobilisations incorporelles

| En euros | 31/12/2012 | Acquisitions Dotations | Cessions Reprises | Variation de périmètre | Autres variations | 30/06/2013 |
|--|--------------------|---------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|--------------------|
| Valeurs brutes | 6 329 305 | 85 745 | (439) | - | (5 044) | 6 409 567 |
| Frais de recherches et développement | 215 378 | - | - | - | - | 215 378 |
| Autres immobilisations incorporelles | 6 092 870 | 85 745 | (439) | - | (5 044) | 6 173 132 |
| Immobilisations incorporelles en cours | 21 057 | - | - | - | - | 21 057 |
| Amortissements | (4 999 537) | (483 118) | 439 | - | 2 846 | (5 479 370) |
| Frais de recherches et développement | (215 378) | - | - | - | - | (215 378) |
| Autres immobilisations incorporelles | (4 784 159) | (483 118) | 439 | - | 2 846 | (5 263 992) |
| Immobilisations incorporelles en cours | - | - | - | - | - | - |
| Valeurs nettes | 1 329 768 | (397 373) | - | - | (2 198) | 930 197 |

Les acquisitions d'immobilisations incorporelles s'expliquent par la poursuite en France de la politique en termes de base de données propres et de contrats annuels.

L'amortissement des autres immobilisations incorporelles provient essentiellement d'une dotation aux dépréciations exceptionnelles sur des fonds de commerce Nextedia Impact pour 334 Keur.

6.14 Immobilisations corporelles

| En euros | 31/12/2012 | Acquisitions Dotations | Cessions Reprises | Variation de périmètre | Autres variations | 30/06/2013 |
|------------------------------------|--------------------|---------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|------------------|
| Valeurs brutes | 1 463 027 | 35 582 | (492 878) | - | (7 793) | 997 937 |
| Installations techniques | - | - | - | - | 739 | 739 |
| Autres immobilisations corporelles | 1 463 027 | 35 582 | (492 878) | - | (8 532) | 997 199 |
| Amortissements | (1 038 908) | (90 818) | 323 588 | - | 7 015 | (799 123) |
| Installations techniques | - | - | - | - | (739) | (739) |
| Autres immobilisations corporelles | (1 038 908) | (90 818) | 323 588 | - | 7 754 | (798 384) |
| Valeurs nettes | 424 119 | (55 236) | (169 290) | - | (778) | 198 814 |

Les cessions résultent de la mise au rebut des agencements et installations liées au déménagement de l'ancien siège social du groupe.

La colonne « autres variations » correspond aux reclassements des activités abandonnées et aux écarts de change.

6.15 Immobilisations financières

| En euros | 31/12/2012 | Acquisitions Dotations | Cessions Reprises | Variation de périmètre | Autres variations | 30/06/2013 |
|------------------------------------|----------------|---------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|----------------|
| Valeurs brutes | 122 008 | - | (15 807) | - | (4 000) | 102 201 |
| Autres immobilisations financières | 122 008 | - | (15 807) | - | (4 000) | 102 201 |
| Provisions | - | - | - | - | - | - |
| Provisions pour dépréciation | - | - | - | - | - | - |
| Valeurs nettes | 122 008 | - | (15 807) | - | (4 000) | 102 201 |

Les cessions des immobilisations financières s'expliquent par la sortie des titres de Come & Stay Nordic AB pour 3keur, et par le remboursement de dépôts de garantie reçus à hauteur de 13 Keur.

6.16 Clients et comptes rattachés

| En euros | < à 1 an | de 1 à 5 ans | > à 5 ans | 30/06/2013 | 31/12/2012 |
|------------------------------|------------------|--------------|-----------|------------------|------------------|
| Valeurs brutes | 5 472 550 | - | - | 5 472 550 | 7 829 484 |
| Provisions pour dépréciation | (1 336 636) | - | - | (1 336 636) | (1 215 419) |
| Valeurs nettes | 4 135 914 | - | - | 4 135 914 | 6 614 065 |

6.17 Autres créances et comptes de régularisation

| En euros | < à 1 an | de 1 à 5 ans | > à 5 ans | 30/06/2013 | 31/12/2012 |
|-----------------------------|------------------|--------------|-----------|------------------|------------------|
| Autres créances | 1 630 691 | - | - | 1 630 691 | 1 497 110 |
| Charges constatées d'avance | 90 745 | - | - | 90 745 | 201 566 |
| Provisions | - | - | - | - | - |
| Valeurs nettes | 1 721 436 | - | - | 1 721 436 | 1 698 676 |

6.18 Valeurs mobilières de placement et disponibilités

| En euros | 30/06/2013 | 31/12/2012 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Valeurs mobilières de placement | 1 114 766 | 1 096 071 |
| Disponibilités | 634 832 | 2 205 004 |
| Disponibilités | 1 749 598 | 3 301 075 |

6.19 Provisions pour risques et charges

| En euros | 31/12/2012 | Dotations | Reprises | Variation de périmètre | Autres variations | 30/06/2013 |
|---|------------------|----------------|------------------|------------------------|-------------------|----------------|
| Provisions pour litiges | - | - | - | - | - | - |
| Ecart d'acquisition négatif | 529 298 | - | (362 220) | (167 078) | - | - |
| Autres provisions pour risques | 587 667 | 247 655 | (306 867) | - | (19 600) | 508 855 |
| Provisions pour risques et charges | 1 116 965 | 247 655 | (669 087) | (167 078) | (19 600) | 508 855 |

L'écart d'acquisition négatif lié aux entités Nextdata, Nextidea et Nextpremium a été repris en totalité au 30 juin 2013. La variation de périmètre de 167 Keur s'explique par la correction du badwill liée à l'activation des coûts imputables aux acquisitions.

Les augmentations sur le poste « Autres provisions pour risques » proviennent principalement d'un complément de provision de 80 Keur pour le contrôle fiscal, d'une provision pour coûts de fermeture de Come & Stay Spain SL à hauteur de 35 Keur et d'une provision pour litiges de 105 Keur.

Le contrôle fiscal dont la société fait l'objet s'est traduit par la comptabilisation au 30 juin 2013 d'une provision totale de 115 keur.

Les reprises correspondent essentiellement à la reprise des provisions pour déménagement à hauteur de 193 Keur et à la reprise de provisions pour litiges pour 126 Keur au sein de la filiale Nextedia Impact.

6.20 Emprunts et dettes financières

| En euros | < à 1 an | de 1 à 5 ans | > à 5 ans | 30/06/2013 | 31/12/2012 |
|---------------------------------------|------------------|--------------|-----------|------------------|------------------|
| Dettes financières diverses | 987 000 | - | - | 987 000 | 1 000 433 |
| Concours bancaires courants | 436 361 | - | - | 436 361 | 413 276 |
| Autres concours bancaires courants | 5 048 | - | - | 5 048 | 5 891 |
| Emprunts et dettes financières | 1 428 409 | - | - | 1 428 409 | 1 419 600 |

6.21 Fournisseurs et comptes rattachés

| En euros | < à 1 an | de 1 à 5 ans | > à 5 ans | 30/06/2013 | 31/12/2012 |
|--|------------------|--------------|-----------|------------------|------------------|
| Fournisseurs et comptes rattachés | 4 789 599 | - | - | 4 789 599 | 5 565 714 |
| Avances et acomptes reçus | 353 938 | - | - | 353 938 | 284 968 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 5 143 537 | - | - | 5 143 537 | 5 850 682 |

6.22 Autres dettes et comptes de régularisation

| En euros | < à 1 an | de 1 à 5 ans | > à 5 ans | 30/06/2013 | 31/12/2012 |
|---|------------------|--------------|-----------|------------------|------------------|
| Dettes fiscales et sociales | 2 318 804 | - | - | 2 318 804 | 2 408 501 |
| Autres dettes | 202 922 | - | - | 202 922 | 912 335 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | 2 521 727 | - | - | 2 521 727 | 3 320 836 |

6.23 Engagements hors bilan

6.23.1 Engagements liés au personnel – droit individuel à la formation (DIF)

Les droits acquis au 30 juin 2013 par les salariés du Groupe Nextedia au titre du droit individuel à la formation (DIF) s'élèvent à un montant total voisin de 4.271 heures.

6.23.2 Engagements de retraite

Compte tenu de sa création récente et de l'âge moyen du personnel, les engagements de retraite actualisés au 30 juin 2013 au sein du Groupe s'élèvent à 115.458 euros.

6.23.3 Cautions, avals et garanties

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 euros, 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 euros.

6.24 Autres informations

6.24.1 Rémunération des dirigeants

| En euros | 30/06/2013 | 30/06/2012 |
|--|---------------|----------------|
| Rémunérations brutes allouées aux membres des organes de direction | 85 415 | 125 933 |
| Rémunération des dirigeants | 85 415 | 125 933 |

6.24.2 Effectifs

| | 30/06/2013 | 31/12/2012 |
|------------------|------------|------------|
| Effectifs | 96 | 135 |

Ventilation de l'effectif au 30 juin 2013 :

| | 30/06/2013 | 31/12/2012 |
|------------------|------------|------------|
| Hommes | 54 | 85 |
| Femmes | 42 | 50 |
| Effectifs | 96 | 135 |

| | 30/06/2013 | 31/12/2012 |
|------------------|------------|------------|
| Cadres | 79 | 113 |
| Non cadres | 17 | 22 |
| Effectifs | 96 | 135 |

6.24.3 Honoraires des commissaires aux comptes

| <i>Commissaires aux comptes</i> | Groupe Y | | Deloitte | |
|--|---------------|----------------|--------------|----------------|
| | Montant HT | % | Montant HT | % |
| Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés | 26 500 | 100,00% | 6 172 | 100,00% |
| Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes | - | | - | |
| Sous-total | 26 500 | 100,00% | 6 172 | 100,00% |
| Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement | | | | |
| Sous-total | 0 | - | 0 | - |
| Total | 26 500 | | 6 172 | |

6.24.4 EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

| <i>En euros</i> | 30/06/2013 | 30/06/2012 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Produits d'exploitation | 5 736 976 | 5 294 260 |
| Achats et charges externes | 2 116 116 | 2 019 302 |
| Charges de personnel | 3 344 571 | 2 380 432 |
| Autres charges d'exploitation | 1 109 499 | 1 177 026 |
| Impôts et taxes | 124 660 | 57 209 |
| Dotations aux provisions | 33 552 | 48 428 |
| EBITDA | (991 421) | (388 137) |