



Exercice clos le 31 décembre

2014

RAPPORT

DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS SOCIAUX

SA NEXTEDIA

16 rue du Dôme
92 100 BOULOGNE BILLANCOURT

S.A. NEXTEDIA

Exercice clos le 31 décembre 2014

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 2014, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société **NEXTEDIA**, 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

53 rue des Marais
CS 18421
79024 NIORT Cedex
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 Galilée, BP 10115
86961 FUTUROSCOPE Cedex
Tél. : 05 49 49 49 10
Fax : 05 49 49 01 54

PARIS

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



Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note de l'annexe « Engagement financier hors bilan » relative au risque d'activation d'une caution dans un litige opposant NEXTEDIA à la Jyske Bank (banque de la filiale danoise).

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 avons apprécié le caractère raisonnable du choix de principe de continuité d'exploitation eu égard notamment à la décision de restructuration et au projet d'augmentation de capital tels qu'ils sont décrits dans l'annexe « Règles et méthodes comptables ».
- La note figurant à la page 34 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.
- La société a procédé au cours de l'exercice à une augmentation de capital telle que mentionnée dans la note « Les faits marquants » de l'annexe. Nous nous sommes assurés du correct traitement comptable de cette opération.

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

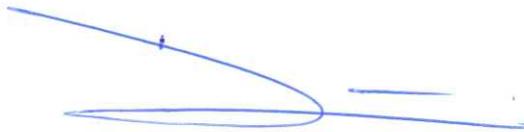
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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.

Niort, le 29 avril 2015

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

GROUPE Y Audit

A handwritten signature in blue ink, consisting of a long horizontal stroke with a loop at the end and a shorter horizontal stroke above it.

Thierry DROUIN

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2014	31/12/2013
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	13 441	6 108	7 333	
Frais de développement	215 378	215 378		
Concessions, brevets et droits similaires	689 151	677 208	11 943	14 056
Fonds commercial	2 956 259	2 411 467	544 792	584 792
Autres immobilisations incorporelles	56 107	40 454	15 653	27 811
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	1 111 404	898 765	212 639	130 907
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	18 085 247	17 922 748	162 499	213 175
Créances rattachées à des participations	1 101 334	1 026 583	74 750	137 755
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	88 639		88 639	90 979
ACTIF IMMOBILISE	24 316 961	23 198 712	1 118 249	1 199 476
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	3 445 784	1 288 738	2 157 046	2 447 393
Autres créances	1 181 847	280 000	901 847	1 742 537
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : 3 808)	903 412		903 412	1 114 301
Disponibilités	178 947		178 947	305 569
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	23 903		23 903	26 937
ACTIF CIRCULANT	5 733 893	1 568 738	4 165 155	5 636 739
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	30 050 854	24 767 450	5 283 404	6 836 214

Rubriques	31/12/2014	31/12/2013
Capital social ou individuel (dont versé : 501 896)	501 896	414 396
Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 995 268	1 382 768
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	41 440	41 440
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)	7 247 857	7 247 857
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	-9 259 723	-3 309 121
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	31 997	-5 950 602
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	558 735	-173 262
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	514 098	477 711
Provisions pour charges		59 545
PROVISIONS	514 098	537 255
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	501 535	91
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	26 755	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	89 345	191 305
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 902 279	4 333 403
Dettes fiscales et sociales	1 324 405	1 784 047
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	329 037	131 774
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	37 216	31 600
DETTES	4 210 571	6 472 221
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	5 283 404	6 836 214

Rubriques	France	Exportation	31/12/2014	31/12/2013
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	5 657 053	264 202	5 921 255	9 803 257
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	5 657 053	264 202	5 921 255	9 803 257
Production stockée				
Production immobilisée				34 217
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			428 926	256 082
Autres produits			5 245	55 418
PRODUITS D'EXPLOITATION			6 355 426	10 148 973
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			2 610 925	5 626 142
Impôts, taxes et versements assimilés			164 285	230 994
Salaires et traitements			2 190 778	3 895 142
Charges sociales			963 391	1 753 170
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			106 501	386 990
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			64 909	344 341
Dotations aux provisions				35 059
Autres charges			90 524	413 808
CHARGES D'EXPLOITATION			6 191 313	12 685 646
RESULTAT D'EXPLOITATION			164 112	-2 536 674
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				141 505
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			18 542	8 522
Autres intérêts et produits assimilés				210
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change			9	408
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			18 551	150 646
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			6 249	5 922
Différences négatives de change			2 000	5 958
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				296
CHARGES FINANCIERES			8 249	12 176
RESULTAT FINANCIER			10 302	138 469
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			174 414	-2 398 205

Rubriques	31/12/2014	31/12/2013
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	567 737	481 529
Produits exceptionnels sur opérations en capital		360 523
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	391 347	351 837
PRODUITS EXCEPTIONNELS	959 084	1 193 890
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	475 616	1 028 549
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	46 200	335 400
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	579 685	3 494 339
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 101 501	4 858 288
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-142 417	-3 664 397
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		-112 000
TOTAL DES PRODUITS	7 333 060	11 493 508
TOTAL DES CHARGES	7 301 063	17 444 110
BENEFICE OU PERTE	31 997	-5 950 602

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

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

- continuité de l'exploitation, eu égard au projet d'augmentation du capital de 811k€ de février 2015 et aux perspectives de développement.
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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 inscrits dans les comptes annuels est la méthode des coûts historiques.

La société 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 que les comptes arrêtés au 31 décembre 2013.

PRESENTATION DES PRINCIPALES METHODES UTILISEES

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1-Immobilisations incorporelles

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

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

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 d'un an, en mode 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.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Immobilisations corporelles	Amortissements pour dépréciation
Constructions	4 % L
Install. générales agencés, aménagés	10 % L
Matériel de transport	20 % L
Matériel de bureau et informatique	20 % L
Mobilier	10 % L

Seuls les amortissements exceptionnels sont traités en amortissements dérogatoires.

3-Participations et immobilisations financières

Conformément au règlement CRC 2004-06 du 23 novembre 2004, les titres de participations 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.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

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 dernier cours de change au comptant et le résultat de cette évaluation est inscrit en perte et gain 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.

Nextedia, dans un souci d'amélioration permanente de sa gestion comptable et financière, a pris la décision de maintenir en factures non parvenues celles relatives aux douze mois d'activité précédant l'arrêté des comptes. Précédemment, la méthode retenue était de les conserver pendant une durée de 24 mois.

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 derniers 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.

9- Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi appelé CICE

Le crédit d'impôt emploi correspondant aux rémunérations éligibles de l'exercice 2014 a été constaté pour un montant de 50.543€.

Conformément à la recommandation de l'autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit des charges de personnel et vient donc en diminution des charges d'exploitation.

Le crédit d'impôt compétitivité emploi est principalement affecté à la reconstitution du fonds de roulement de la société.

Les faits marquants en 2014 sont :

1- l'augmentation de capital :

En mai 2014, le capital social est passé de 414.396,40€ à 501.896,40€ par création de 875.000 actions à 0.10€ assorti d'une prime d'émission de 612.500€ soit 0.70€ par action nouvelle. Cette augmentation a permis de reconstituer les fonds propres de la Société et assurer le financement de son BFR.

2- le changement de direction générale :

En 2014, la direction générale a été entièrement changée. Marc Désenfant, ex Directeur Général Délégué, a quitté la société au 31 mars et Carole Walter, ex Directrice Générale, a quitté la société au 15 mai.

Marc Negroni est le nouveau directeur général de Nextedia depuis le 1^{er} avril 2014.

3- Activité France :

L'activité est en recul de -39,60% pour le CA, mais le résultat d'exploitation est à l'équilibre +164k€ contre -2.537k€ en 2013.

Le résultat net est de +32k€ en 2014 contre -5.951k€ en 2013.

Ce résultat s'explique par la baisse de la masse salariale et des charges d'exploitation en général.

4- Activité hors France :

Espagne : formalités de fermeture toujours en cours.

Danemark : plus de salariés et d'activité, la société est dans l'attente du jugement avec Jyske Bank pour fermeture définitive.

Pologne : coût en baisse du fait de la réduction des effectifs locaux.

Actif immobilisé

Immobilisations brutes

Actif immobilisé	à l'ouverture	augmentation	diminution	à la clôture
Immobilisations incorporelles	3 878 308	52 028	0	3 930 336
Immobilisations corporelles	973 823	137 581	0	1 111 404
Immobilisations financières	19 315 062	201 063	240 904	19 275 221
	24 167 193	390 672	240 904	24 316 961

L'augmentation des immobilisations incorporelles est due aux frais liés à l'augmentation du capital en mai 2014 de 13.441€, et à l'acquisition de matériel informatique pour 38,588€

L'augmentation des immobilisations corporelles est due aux travaux réalisés suite emménagement dans les nouveaux locaux

L'augmentation des immobilisations financières est due à l'acquisition des titres Mobile Network pour 112,499€ et versement du dépôt de garantie pour les locaux rue du dome (105k€ remboursés en partie par la sous-location reworld 57k€) + dépôt de garantie hsbc factor

La diminution des immobilisations financières est due à la cession des titres appcity pour 150,000€ et dépôt de garantie hsbc factor

Amortissement et dépréciation actif immobilisé

Amortissements et dépréciations	à l'ouverture	augmentation	diminution	à la clôture
Frais de développement	215 378			215 378
Immobilisations incorporelles	3 036 269	98 968	0	3 135 237
Immobilisations corporelles	842 916	55 849	0	898 765
total amortissements	4 094 563	154 817	0	4 249 380
Autres provisions sur Immobilisations financières	18 873 152	76 180		18 949 332
total provisions	18 873 152	76 180	0	18 949 332
total	22 967 715	230 997	0	23 198 712

L'augmentation des provisions des immobilisations financières résulte de la dépréciation des titres de la Pologne à 100% soit 13.174,96€ et de la dépréciation créance à hauteur de 50% soit 63.004,31€.

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortissement	valeur nette	durée
Frais d'établissement	13 441	6 108	7 333	
Frais de recherche et développement	215 378	215 378	0	-
Marques	18 713	18 713	0	
brevets licences	670 439	658 496	11 943	1 à 3 ans
Fonds commercial	2 956 260	2 411 467	544 793	
Logiciels&licences	56 107	40 453	15 654	1 an
aménagement agencement	406 583	228 601	177 982	5 à 9 ans
Matériel de bureau et informatique	586 396	557 741	28 655	2 à 3 ans
Mobilier	118 425	112 423	6 001	5 à 10 ans
total	5 041 740	4 249 380	792 361	

état des créances

Etat des créances	montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	1 118 249	40 524	1 077 725
Actif circulant et charges constatées d'avance	4 165 155	4 165 155	
total	5 283 404	4 205 679	1 077 725

Provision pour dépréciation sur actif circulant

Nature des biens immobilisés	ouverture	augmentation	diminution	clôture
Autres provisions sur créances clients	1 340 721	64 909	116 891	1 288 738
Autres provisions sur créances GROUPE	280 000	0		280 000
total	1 620 721	64 909	116 891	1 568 738

NOTE SUR BILAN PASSIF - 31 décembre 2014

Capital social

Mouvements des titres	Nombre	nominale	capital social
Titres en début d'exercice	4 143 964	0,1 €	414 396,40 €
Titres émis	875 000	0,1 €	87 500,00 €
Titres remboursés ou annulés			
titres en fin d'exercice	5 018 964		501 896,40 €

Au 31 décembre 2014, sur les 5 018 964 actions d'un nominal de 0,10€ qui composent le capital social, 1.789 actions sont auto détenues et donc privées de droit de vote, 1 054 789 actions bénéficient d'un droit de vote double et 3 962 386 actions d'un droit de vote simple.

L'augmentation de capital par création de 875.000 actions au prix de 0,10€ a généré une prime d'émission de 612,500€.

Provisions

Nature des provisions	à l'ouverture	augmentation	diminution	à la clôture
provision pour risques et charges	537 255 €	470 386 €	493 544 €	514 097 €
total	537 255 €	470 386 €	493 544 €	514 097 €

à la clôture la provision se ventile comme suit : 485.516k€ au titre de dossiers prud'hommaux, et 28.582€ au titre de litiges divers.

NOTE SUR LE RESULTAT - 31 décembre 2014

Ventilation du chiffre d'affaires

Nature du chiffre d'affaires	31/12/2014	31/12/2013	variation
Prestations de services France	5 657 053	9 126 725	-38,02%
Prestations de services Export	264 202	676 531	-60,95%
	5 921 255	9 803 256	-39,60%

Charges de personnel

Nature de la charge	31/12/2014	31/12/2013	variation
Salaires et traitements	2 190 778	3 895 141	-43,76%
Charges sociales	963 391	1 753 170	-45,05%
total	3 154 169	5 648 311	-44,16%

Achats charges externes et taxes

Nature de la charge	31/12/2014	31/12/2013	variation
charges facturées par les partenaires et fournisseurs (1)	1 168 703	3 265 079	-64,21%
sous traitance générale	156 971	293 718	-46,56%
locations immobilières	404 304	672 027	-39,84%
honoraires et prestataires extérieurs	411 221	587 117	-29,96%
impôts et taxes	164 285	230 993	-28,88%
Autres	469 724	808 200	-41,88%
total	2 775 208	5 857 134	-52,62%

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

dotations aux amortissements et provisions

Nature de la charge	31/12/2014	31/12/2013	variation
Dotations aux amortissements et provisions	106 501	386 990	-72,48%
Provisions sur créances - dotations nettes de reprises	-51 766	169 510	-130,54%
Provisions sur litiges - dotations nettes de reprise	-312 248	-46 191	575,99%
total	-257 513	510 309	-150,46%

Autres charges et produits

Rubriques	31/12/2014	31/12/2013	variation
Autres produits	5 245	89 633	-94,15%
Autres charges	90 524	413 808	-78,12%
total	-85 279	-324 175	-73,69%

Résultat d'exploitation **164 112** **-2 536 673** **-106,47%**

Rubriques du Financier	31/12/2014	31/12/2013	variation
Revenu de participation	0	141 505	-100,00%
revenus sur prêts et créances	18 542	8 522	117,58%
différence de change	-1 991	-5 472	-63,62%
intérêts DAT	-2 851	-5 591	-49,00%
factor	-3 398	-199	1604,05%
Revenus de valeur mobilière	0	-296	-100,00%
total	10 302	138 469	-92,56%

Résultat Financier **10 302** **138 469** **-92,56%**

Résultat avant Impôts **174 414** **-2 398 203** **1475,01%**

Rubriques de l'exceptionnel	31/12/2014	31/12/2013	variation
dotation provision exceptionnelle	-503 506	-726 944	-30,74%
dotation dépréciation titres et créances	-76 179	-2 767 394	-97,25%
licenciement restructuration	-223 986	-635 012	-64,73%
Autres charges	-251 630	-393 537	-36,06%
Autres produits	567 737	481 529	17,90%
reprise provision exceptionnelle	391 347	351 837	11,23%
valeur comptable élément actif cédée	-46 200	25 124	-283,89%
total	-142 417	-3 664 397	

Résultat Exceptionnel **-142 417** **-3 664 397** **96,11%**

Rubriques	31/12/2012	31/12/2013	variation
Impôt société	0	0	
crédit impôt recherche	0	-112 000	-100,00%
total	0	-112 000	#DIV/0!

Résultat Net **31 997** **-5 950 600** **100,54%**

Date d'arrêté Durée de l'exercice(mois)	31/12/2014 12	31/12/2013 12	31/12/2012 12	31/12/2011 12	31/12/2010 12
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	501 896	414 396	414 396	414 396	414 396
Nombre d'actions - ordinaires	5 018 964	4 143 964	4 143 964	4 143 964	4 143 964
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	5 921 255	9 803 256	8 014 852	11 090 928	10 960 493
Résultat avant impôt, participation dotation amortissements et provisions	154 776	-5 177 185	-1 736 725	1 143 577	99 965
Impôts sur les bénéfices	0	-112 000	-283 738	0	0
Participation des salariés	0	0	0	0	0
Dotation amortissements et provisions	122 779	885 416	1 953 665	457 613	8 651 731
Résultat net	31 997	-5 950 601	-3 993 853	685 964	-8 551 766
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation avant dot.amortissements, provisions	0	-1	0	0	0
Résultat après impôt, participation dotation amortissements, provisions	0	-1	-1	0	-2
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	39	65	42	54	46
Masse salariale	2 190 778	3 895 141	2 519 744	2 811 875	2 730 582
Sommes versés en avantages sociaux sécurité sociale œuvres sociales	963 391	1 753 170	1 105 562	1 280 337	1 059 485

Opérations de bons de souscription de parts de créateurs d'entreprise (BSPCE)

Depuis 2005, NEXTEDIA a attribué à titre gratuit :

- * des bons de souscription de parts de créateur d'entreprise BSPCE aux salariés Français et mandataires sociaux
- * des options donnant droit à la souscription d'actions de Nextedia aux autres salariés du Groupe

Au 31 décembre 2014, ces instruments ne donnent droit d'exercer aucune action de la société Nextedia.

Date d'attribution	Exercable jusqu'au	Type d'option	Options attribuées	Prix d'exercice	Options exercées	Options caduques	Options à exercer	Effet de dilution
06/05/2014	06/05/2019	BSPCE	459 980	0,92 €	0	0	459 980	9,16%

Engagement de retraite

Les engagements de retraite actualisés à la date de la clôture s'élèvent à la somme de 45 741€.

Droit individuel à la formation (DIF)

Les droits acquis par les salariés de la société à la date de la clôture s'élèvent à un montant total voisin de 3.586 heures.

Rémunération des dirigeants

Les rémunérations brutes allouées aux membres des organes de direction s'élèvent à 134.708€ au 31 décembre 2014 contre 56 703€ au 31 décembre 2013.

Effectif au 31 décembre 2014

Catégories de salariés	31-déc-14	31-déc-13
Cadres	33	50
Employés	6	15
Apprentis	-	-
	39	65

Engagement financier 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 and Stay Facility Services, dans la limite d'un montant maximum de 940.000€, et avec une date limite au 1er aout 2012, à l'effet de garantir une facilité de crédit, A ce titre, la société a procédé au nantissement de SICAV pour un montant de 900.000€

Le 11 novembre 2011, Jyske Bank a appelé la garantie pour le montant total (converti en euros à 940.000€).

Dans ce litige qui oppose Nextedia à la Jyske Bank, le tribunal de commerce de Paris a prononcé son jugement en 1ère instance le 14 novembre 2013.

Ce dernier a donné gain de cause à Nextedia.

Le tribunal de Commerce de Paris a estimé qu'il était manifeste que l'opération de prêt, postérieure à la garantie objet du litige, n'était pas visée par cette garantie.

La société Jyske Bank a interjeté appel du jugement. La procédure est toujours pendante devant la cour d'appel de Paris.

Sur la base de ce jugement, la direction de Nextedia estime qu'une information dans l'annexe est plus appropriée qu'une provision forfaitaire.

Ces sicavs au 31 décembre ont une valeur liquidative de 945,351€, soit une plus value latente de 45,351€

Crédit bail mobilier et immobilier

Néant

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	215 378		13 441
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 662 929		38 588
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.	279 471		127 112
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	694 352		10 469
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	973 823		137 581
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	19 224 082		-37 501
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	90 979		-2 340
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	19 315 061		-39 841
TOTAL GENERAL	24 167 192		149 769

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			228 819	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			3 701 517	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers			406 583	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			704 822	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			1 111 404	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			19 186 581	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			88 639	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			19 275 220	
TOTAL GENERAL			24 316 961	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	215 378	6 108		221 486
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	673 118	44 544		717 662
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers	207 747	20 853		228 601
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	635 169	34 995		670 165
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	842 916	55 849		898 765
TOTAL GENERAL	1 731 413	106 501		1 837 913

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
FRAIS ETBL AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre							
TOTAL							

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

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Implantations étrangères avant 01/01/92				
Implantations étrangères après 01/01/92				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges	325 097	463 506	303 087	485 516
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	212 159		183 576	28 582
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	537 255	463 506	486 663	514 098
Dépréciations immobilisations incorporelles	2 371 467	40 000		2 411 467
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	17 909 573	13 175		17 922 748
Dépréciations autres immobilis. financières	963 579	63 004		1 026 583
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	1 340 721	64 909	116 674	1 288 738
Autres dépréciations	280 000			280 000
DEPRECIATIONS	22 865 340	181 088	116 674	22 929 537
TOTAL GENERAL	23 402 596	644 594	603 337	23 443 635
Dotations et reprises d'exploitation		64 909	211 991	
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles		579 685	391 347	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	1 101 334	1 101 334	
Prêts			
Autres immobilisations financières	88 639	88 639	
Clients douteux ou litigieux	1 552 166	1 552 166	
Autres créances clients	1 893 618	1 893 618	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	1 205	1 205	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	195 198	195 198	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	126 608	126 608	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	8 971	8 971	
Etat, autres collectivités : créances diverses	32 640	32 640	
Groupe et associés	282 335	282 335	
Débiteurs divers	534 890	534 890	
Charges constatées d'avance	23 903	23 903	
TOTAL GENERAL	5 841 506	5 841 506	

Montant des prêts accordés en cours d'exercice
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice
Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	501 535	1	501 534	
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	26 755	9 867	16 888	
Fournisseurs et comptes rattachés	1 902 279	52 698	1 849 581	
Personnel et comptes rattachés	127 000		127 000	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	319 358	1	319 357	
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	753 424	1	753 423	
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	124 623		124 623	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	329 037	1	329 036	
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	37 216		37 216	
TOTAL GENERAL	4 121 226	62 568	4 058 658	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	30 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	3 246			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Compte	Libellé	31/12/2014	31/12/2013	Ecart
CHARGES A PAYER				
DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH				
40800000	FACTURES A RECEVOIR	31 862,08	36 411,11	-4 549,03
40800001	FACTURES A RECEVOIR ACTIVITE	312 624,79	1 345 829,17	-1 033 204,38
40800004	FACTURES A RECEVOIR AUDIT	15 000,00		15 000,00
40800006	FACTURES A RECEVOIR ERNST CONSOLIDA	9 600,00	22 963,20	-13 363,20
40800020	FACTURES A RECEVOIR CONSOLEO		2 392,00	-2 392,00
40800040	FACTURES A RECEVOIR AUDIT		39 456,04	-39 456,04
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH		369 086,87	1 447 051,52	-1 077 964,65
AUTRES DETTES				
41980000	RRR A ACCORDER & AVOIRS A ETABLIR		2 990,00	-2 990,00
46860000	CHARGES A PAYER	189 386,24		189 386,24
TOTAL AUTRES DETTES		189 386,24	2 990,00	186 396,24
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
42820000	PROVISION CONGES PAYES	105 482,52	187 521,72	-82 039,20
42860002	PROVISION PRIMES EXCEPTIONNELLES EM		90 000,00	-90 000,00
43820000	PROVISION CHARGES SOCIALES CONGES P	50 631,00	90 031,74	-39 400,74
43860000	CHARGES SOCIALES A PAYER		42 000,00	-42 000,00
43860500	CONT.SOCIALE SOLID. (ORGANIC)	10 611,00	16 809,00	-6 198,00
43862900	PROV CS S/PRIMES S/OBJECTIFS		45 000,00	-45 000,00
44860000	ETAT CHARGES A PAYER	119,00	13 979,41	-13 860,41
44860001	ETAT CFE	35 976,00		35 976,00
44860002	ETAT TAXE HANDICAPES	19 060,00	18 800,00	260,00
44860003	ETAT CVAE	-32 640,00	-19 150,00	-13 490,00
44860100	ETAT TAXE D'APPRENTISSAGE	16 133,05	26 369,00	-10 235,95
44860200	ETAT FORMATION PROFESSIONNELLE	42 669,24	60 090,18	-17 420,94
44860400	ETAT EFFORT CONSTRUCTION	10 665,84	42 769,69	-32 103,85
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		258 707,65	614 220,74	-355 513,09
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
51860000	INTERETS COURUS DIV+TITRISATION	1 198,26	91,45	1 106,81
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		1 198,26	91,45	1 106,81
TOTAL CHARGES A PAYER		818 379,02	2 064 353,71	-1 245 974,69

Compte	Libellé	31/12/2014	31/12/2013	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
48600000	CHARGES CONSTATEES D AVANCE	23 902,78	26 937,42	-3 034,64
48610400	TICKETS RESTAURANT		57,50	-57,50
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		23 902,78	26 994,92	-3 092,14
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
48700000	PRODUITS CONSTATES D AVANCE	-37 216,00	-31 600,00	-5 616,00
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-37 216,00	-31 600,00	-5 616,00

Compte	Libellé	31/12/2014	31/12/2013	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CREANCES RATTACH.A PARTICIPATIONS				
26780000	INTERETS COURRUS NORDIC	11 746,00	11 746,00	
26780002	INTERETS COURRUS POLOGNE	3 199,22	3 199,22	
TOTAL CREANCES RATTACH.A PARTICIPATIONS		14 945,22	14 945,22	
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
41810000	CLIENTS FACTURES A ETABLIR	393 044,88	89 316,11	303 728,77
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		393 044,88	89 316,11	303 728,77
AUTRES CREANCES				
40980000	Rabais, remises, ristournes à obten		6 099,60	-6 099,60
46870000	PRODUITS A RECEVOIR	124 250,99	37 376,10	86 874,89
TOTAL AUTRES CREANCES		124 250,99	43 475,70	80 775,29
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		532 241,09	147 737,03	384 504,06

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		-173 262
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		-173 262
Variations en cours d'exercice		En moins
		En plus
Variations du capital		87 500
Variations des primes liées au capital		612 500
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		
Résultat de l'exercice		31 997
	SOLDE	731 997
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		558 735

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	5 018 964	875 000		0,1
Actions amorties				0,00
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				0,00
Actions préférentielles				0,00
Parts sociales				0,00
Certificats d'investissements				0,00

Rubriques	Entreprises liées	Participations
ACTIF IMMOBILISE		
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles		
Participations		63 175
Créances rattachées à des participations		137 755
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
ACTIF CIRCULANT		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés		263 471
Autres créances		2 335
Capital souscrit appelé, non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		152 462
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits de participations		
Autres produits financiers		2 973
Charges financières		

Engagements financiers donnés et reçus

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
NANTISSEMENT SICAVS	900 000		900 000			
TOTAL	900 000		900 000			

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL						

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL						

	31/12/2013	31/12/2014
Résultat Net	-5 950 602 €	31 997 €
Elimination des amortissements et provisions	3 652 810 €	207 837 €
Elimination de la variation des impôts différés		
Elimination des plus ou moins values de cession	25 124 €	37 501 €
Elimination des changements de méthode		
Elimination quote part résultat mise en équivalence		
	-2 272 668 €	277 335 €
incidence de la variation du BFR	165 996 €	-1 655 775 €
Flux net généré par l'activité	-2 106 672 €	-1 378 440 €
total des investissements	4 291 645 €	-237 650 €
total des cessions	-2 553 889 €	50 380 €
variation nette des placements	-22 430 €	0 €
Flux net de trésorerie provenant des investissements	1 715 326 €	-187 270 €
dividendes versés		
augmentation de capital		700 000 €
subvention d'investissement		
émission d'emprunt		30 000 €
remboursement d'emprunt,dépôt et cautionnement	-13 432 €	-3 245 €
cessions d'actions propres		18 622 €
variation nettes des concours bancaires	-5 764 €	0 €
Flux net de trésorerie provenant du financement	-19 196 €	745 377 €
variation de trésorerie	-410 542 €	-820 333 €
Trésorerie d'ouverture	1 807 892 €	1 397 350 €
Trésorerie de clôture	1 397 350 €	577 017 €
variation de trésorerie (bouclage)	-410 542 €	-820 333 €