



NEXTEDIA

Etats Financiers Consolidés Annuels

31 décembre 2015

NEXTEDIA
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 31 décembre 2015	4
1.2	Bilan consolidé au 31 décembre 2015	4
1.3	Tableau des Flux de Trésorerie consolidé au 31 décembre 2015	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
2.10	Information détaillée par zones géographiques	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
4.3	Evénements post-clôture	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 31 décembre 2015	13
6	Notes sur les comptes consolidés au 31 décembre 2015	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	17
6.11	Résultat par action	19
6.12	Ecarts d'acquisition	19
6.13	Immobilisations incorporelles	19
6.14	Immobilisations corporelles	20
6.15	Immobilisations financières	20
6.16	Clients et comptes rattachés	20
6.17	Autres créances et comptes de régularisation	20
6.18	Valeurs mobilières de placement et disponibilités	21

6.19	Provisions pour risques et charges	21
6.20	Emprunts et dettes financières	21
6.21	Fournisseurs et comptes rattachés	21
6.22	Autres dettes et comptes de régularisation	21
6.23	Engagements hors bilan	21
6.24	Autres informations	22

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

1.1 Compte de Résultat consolidé au 31 décembre 2015

	Notes	31/12/2015	31/12/2014
Chiffre d'affaires	6.1	4 450 177	6 854 050
Autres produits d'exploitation		93 036	5 974
Produits d'exploitation		4 543 213	6 860 024
Achats et charges externes	6.2	(1 110 063)	(1 473 047)
Charges de personnel	6.3	(2 843 966)	(3 808 116)
Autres charges d'exploitation	6.4	(1 411 512)	(1 335 714)
Impôts et taxes	6.5	(83 212)	(168 413)
Dotations aux amortissements et aux provisions	6.6	960 811	(7 720)
Charges d'exploitation		(4 487 943)	(6 793 010)
Résultat d'exploitation		55 270	67 014
Résultat financier	6.7	(373 938)	(240 463)
Résultat courant des entreprises intégrées		(318 668)	(173 449)
Résultat exceptionnel	6.8	(1 272 110)	70 439
Résultat avant impôt des sociétés intégrées		(1 590 778)	(103 010)
Impôts sur les résultats	6.9	-	(809)
Résultat net des sociétés intégrées		(1 590 778)	(103 819)
Résultat net des activités poursuivies		(1 590 778)	(103 819)
Résultat net des activités abandonnées	6.10	(97 116)	6 839
Résultat net de l'ensemble consolidé		(1 687 894)	(96 980)
Intérêts minoritaires		-	-
Résultat net - part du groupe		(1 687 894)	(96 980)
Résultat de base par action	6.11	(0,26)	(0,02)
Résultat de base dilué par action		(0,26)	(0,02)
<i>Information complémentaire</i>			
EBITDA	6.26.4	134 513	186 044

1.2 Bilan consolidé au 31 décembre 2015

En euros	Notes			31/12/2015	31/12/2014
		Brut	Dépréciations	Net	Net
Ecarts d'acquisition	6.12	17 506 311	(17 506 311)	-	-
Immobilisations incorporelles	6.13	3 387 198	(2 811 432)	575 766	622 861
Immobilisations corporelles	6.14	371 636	(222 544)	149 092	172 893
Immobilisations financières	6.15	181 360	-	181 360	251 143
Actif immobilisé		21 446 505	(20 540 287)	906 218	1 046 897
Clients et comptes rattachés	6.16	1 660 772	(248 684)	1 412 088	2 732 197
Autres créances	6.17	248 144	-	248 144	497 293
Compte de régularisation	6.17	16 987	-	16 987	25 888
Impôts différés - actif	6.9.3	(0)	-	(0)	(0)
Disponibilités	6.18	70 434	-	70 434	1 111 213
Actif circulant		1 996 337	(248 684)	1 747 653	4 366 591
Actifs liés aux activités abandonnées	6.10	120 319	-	120 319	74 662
Total Actif		23 563 161	(20 788 971)	2 774 190	5 488 150
Capital social				649 414	501 896
Primes d'émission				2 264 996	1 601 168
Réserves consolidées				(3 704 242)	(3 607 262)
Réserves de conversion				(43 496)	(43 411)
Résultat part du groupe				(1 687 894)	(96 980)
Capitaux propres (part du groupe)				(2 521 223)	(1 644 589)
Intérêts minoritaires				-	-
Provisions pour risques et charges	6.19			238 435	514 098
Impôts différés - passif	6.9.3			(0)	(0)
Emprunts et dettes financières	6.20			1 995 736	2 440 540
Fournisseurs et comptes rattachés	6.21			1 670 422	2 326 042
Autres dettes et comptes de régularisation - passif	6.22			1 279 546	1 749 202
Dettes				4 945 705	6 515 784
Passifs liés aux activités abandonnées	6.10			111 273	102 857
Total Passif				2 774 190	5 488 150

1.3 Tableau des Flux de Trésorerie consolidé au 31 décembre 2015

En euros	31/12/2015	31/12/2014
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net de l'ensemble consolidé	(1 687 894)	(96 980)
Résultat des titres mis en équivalence	-	-
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation :	-	-
- Dotation aux amortissements et provisions	(196 223)	161 058
- Plus ou moins values de cession	97 415	(111 835)
- Intérêts courus non échus	(501 600)	250 800
- Autres variations y compris écart de change	(730)	705
Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur opérations d'exploitation :	-	-
- Variations des dettes et créances d'exploitation	414 694	(1 627 598)
<i>dont Variations des créances</i>	1 530 957	797 683
<i>dont Variations des dettes</i>	(1 116 263)	(2 425 281)
- Incidence des variations d'actifs et de passifs liées aux activités abandonnées	730	(16 871)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	(1 873 608)	(1 440 721)
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
- Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(16 444)	(38 588)
- Acquisitions d'immobilisations corporelles	(630)	(137 581)
- Acquisitions d'immobilisations financières	(460 274)	(48 040)
- Cessions d'immobilisations incorporelles	98 654	-
- Cessions d'immobilisations financières	221 880	-
- Diminutions d'immobilisations financières	121 938	50 380
- Incidence des variations de périmètre sur la trésorerie	-	-
Flux de trésorerie affecté aux opérations d'investissement	(34 876)	(173 829)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
- Augmentation de capital	811 346	700 000
- Augmentation des emprunts	116 508	26 755
- Remboursement des emprunts	(6 533)	-
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement	921 321	726 755
Incidence des différences de change sur la trésorerie	27	(191)
VARIATION DE TRESORERIE	(987 137)	(887 986)
Trésorerie à l'ouverture	186 028	1 074 015
Trésorerie à la clôture	(801 108)	186 028
Disponibilités	61 738	207 801
Valeurs Mobilières de Placement	8 722	903 412
Concours bancaires courants	(871 568)	(925 185)
Autres concours bancaires courants	-	-
Total	(801 108)	186 028
Trésorerie incluse dans les activités abandonnées	1 261	1 261
Total y compris activités abandonnées	(799 847)	187 289

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 31/12/2013	414 396	988 668	(7 071 830)	3 464 567	(44 025)	(2 248 224)
Augmentation de capital	87 500	612 500				700 000
Ecart de conversion					615	615
Autres variations						-
Affectation du résultat			7 071 830	(7 071 830)		-
Résultat de l'exercice			(96 979)			(96 979)
Situation au 31/12/2014	501 896	1 601 168	(96 980)	(3 607 262)	(43 411)	(1 644 589)
Augmentation de capital	147 518	663 828				811 346
Ecart de conversion					(85)	(85)
Autres variations						-
Affectation du résultat			96 980	(96 980)		-
Résultat de l'exercice			(1 687 894)			(1 687 894)
Situation au 31/12/2015	649 414	2 264 996	(1 687 894)	(3 704 242)	(43 496)	(2 521 223)

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 31 décembre 2015 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)

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 de 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 sont amortis linéairement sur 10 ans. Ils sont convertis selon la méthode du taux historique.

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.

2.10 Information détaillée par zones géographiques

Le Groupe NEXTEDIA analyse ses activités financières selon les 2 pôles suivants

- Southern Europe, qui regroupe NEXTEDIA SA (France), 22BIS MEDIA (France), COME & STAY Sp zo.o. (Pologne),
- Northern Europe, qui regroupe 2 entités danoises COME & STAY DKH A/S et FACILITY SERVICE.

L'activité des sociétés Come & Stay Spain SL et Come&Stay Sp z.o.o est présentée en activités destinées à être abandonnées.

Seule l'information liée au chiffre d'affaires est présentée par zone géographique.

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 Événements significatifs

4.1 Activité du Groupe

Nextedia est un groupe spécialisé dans le conseil et les services dédiés aux métiers du Digital Marketing. La société accompagne ses clients sur les enjeux fondamentaux du Digital Marketing au service de leur business et de leur performance. Nextedia apporte à ses clients une expertise de conseil doublée d'une capacité de mise en œuvre opérationnelle à travers 3 pôles d'expertise : Digital Marketing, Digital Interactive et Digital Transformation.

Nextedia opère sur des marchés dynamiques, tirés par la montée en puissance du digital, où les besoins des entreprises sont croissants et à forte composante technologique.

Nextedia se développe sur ces marchés avec une organisation plus efficace et par l'élargissement de son offre à des prestations de conseil, de mise en œuvre opérationnelle et d'assistance autour des principales solutions Digital Marketing leaders.

C'est à la fois une évolution stratégique pour Nextedia qui prend ainsi position sur des contrats d'envergure et, une offre créatrice de valeur pour ses clients en vue d'optimiser le retour sur investissement de ces solutions.

Nextedia est aujourd'hui Business Partner sur les solutions Digital Marketing d'Adobe, d'IBM, Google et d'autres leaders majeurs sur ce marché.

Nextedia affiche un chiffre d'affaires de 4,5 M€ en 2015, en baisse de 33% sous l'effet de rationalisations menées tant au niveau de son portefeuille clients que de son offre de services. Malgré ce recul de l'activité, le résultat opérationnel du groupe se maintient sur l'exercice 2015 par rapport à 2014.

Le résultat d'exploitation est positif à hauteur de 0,1 M€, comparable à celui de 2014. Ce maintien du résultat d'exploitation positif en dépit de la baisse du chiffre d'affaires est liée, d'une part, à la poursuite de la réduction des charges externes consécutive à la rationalisation des activités et, d'autre part, à une baisse des charges de personnel et de structure.

Après prise en compte d'une perte financière de -0,4 M€ et d'un résultat exceptionnel de -1,3 M€, le résultat net est négatif à hauteur de -1,7 M€ contre une perte nette de -0,1 M€ en 2014.

Au cours du semestre, Nextedia a enregistré un cash-flow d'exploitation négatif de -1,8 M€. L'endettement financier s'élève à 2M€ et le montant des fonds propres s'établit à -2,5 M€.

4.2 Événements survenus au cours de l'exercice

4.2.1 Augmentation de capital

Une augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription a été réalisée en février 2015.

1.475.173 actions nouvelles ont été émises au prix unitaire de 0,55€.

4.2.2 Liquidation de la filiale Come&Stay Sp. z.o.o

En mars 2015, la décision a été prise d'engager le processus de fermeture de la filiale polonaise.

Cette filiale intervenait en sous-traitance exclusive pour le compte de Nextedia et 22 bis Media sur du développement informatique et de la maintenance de bases de données.

Le redéploiement de l'offre commerciale de Nextedia et 22 bis Media ne justifiait plus le maintien de cette filiale, tant d'un point de vue économique qu'opérationnel.

4.2.3 Cession du fonds de commerce attaché à l'activité Tests de Produits de la filiale 22bis Media

Nextedia a décidé en mars 2015 la cession du fonds de commerce de l'activité Tests de Produits de la filiale 22bis Media au profit de la société Reworld Media, pour un prix de 85.500 euros.

4.2.4 Acquisition de la société Yuseo

Nextedia a signé le 22 décembre 2015 un protocole d'achat de 100% des actions composant le capital social de la société Yuseo.

Yuseo est une société de conseil et services spécialisée dans l'expérience utilisateur et l'analyse comportementale en ligne.

4.3 Événements post-clôture

Une augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription a été réalisée en mars 2016.

La décision d'augmentation de capital a été décidée au cours de l'Assemblée Générale Extraordinaire qui s'est tenue le 19 février 2016.

3.967.782 actions nouvelles ont été émises au prix unitaire de 0,50€.

5 Périmètre de consolidation

5.1 Eléments notables sur le périmètre de consolidation

Le périmètre du Groupe NEXTEDIA intègre six entités au 31 décembre 2015.

Les actifs et passifs ainsi que le résultat de Come & Stay Spain SL, Come&Stay DKH A/S, Come&Stay Service A/S et Come&Stay Sp z.o.o sont classés au bilan et au compte de résultat sur des lignes spécifiques « Activités abandonnées ».

5.2 Entités appartenant au périmètre de consolidation au 31 décembre 2015

Sociétés du périmètre de consolidation	Méthode de consolidation	31/12/2015		31/12/2014	
		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 22 bis media	Intégration Globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
N° SIRET 799 089 586 000 17 16, Rue du Dome 92100 Boulogne Billancourt Come & Stay DKH A/S	Intégration Globale	100,00%	100,00%	0,00%	0,00%
Société étrangère Danemark Come & Stay facility service A/S	Intégration Globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Société étrangère Danemark Come&Stay Sp. z o.o.	Intégration Globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Société étrangère Pologne Come&Stay Spain SL	Intégration Globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Société étrangère Espagne	Intégration Globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

6 Notes sur les comptes consolidés au 31 décembre 2015

6.1 Chiffre d'affaires

En euros	France	Autres Pays	Elimination	TOTAL
Chiffre d'affaire externe	6 854 050	-	-	6 854 050
Chiffre d'affaire intercompagnie		156 539	(156 539)	-
Chiffre d'affaires au 31/12/2014	6 854 050	156 539	(156 539)	6 854 050
Chiffre d'affaire externe	4 450 177	-	-	4 450 177
Chiffre d'affaire intercompagnie	-	83 676	(83 676)	-
Chiffre d'affaires au 31/12/2015	4 450 177	83 676	(83 676)	4 450 177

6.2 Achats et charges externes

En euros	31/12/2015	31/12/2014
Achats consommés	(1 110 063)	(1 473 047)
Achats et charges externes	(1 110 063)	(1 473 047)

6.3 Charges de personnel

En euros	31/12/2015	31/12/2014
Salaires et traitements	(1 987 217)	(2 703 936)
Charges sociales	(856 749)	(1 104 181)
Charges de personnel	(2 843 966)	(3 808 116)

6.4 Autres charges d'exploitation

En euros	31/12/2015	31/12/2014
Locations, entretiens, assurances	(462 093)	(470 016)
Transports, déplacements, réceptions	(52 131)	(54 484)
Frais postaux et télécommunications	(9 359)	(98 900)
Autres charges	(887 930)	(712 315)
Autres charges d'exploitation	(1 411 512)	(1 335 714)

Les autres charges d'exploitation correspondent principalement aux pertes sur créances irrécouvrables, dépréciées en totalité dans les comptes au 31 décembre 2014. La reprise des provisions pour dépréciation de ces créances figure dans la dotation nette aux provisions en 6.6.

6.5 Impôts et taxes

<i>En euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Impôts et taxes sur rémunérations	(59 129)	(69 282)
Autres impôts et taxes	(24 083)	(99 131)
Impôts et taxes	(83 212)	(168 413)

6.6 Dotations aux amortissements et provisions

<i>En euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Dotations aux amortissements	(79 243)	(119 030)
Dotations aux provisions	1 040 054	111 310
Dotations aux amortissements et provisions	960 811	(7 720)

6.7 Résultat financier

<i>En euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Intérêts et charges assimilées	(420 376)	(243 295)
Autres produits et charges financiers	1 089	(12 737)
Produit net de cession des valeurs mobilières de plac	45 349	15 569
Résultat financier	(373 938)	(240 463)

Le résultat financier au 31 décembre 2015 comprend principalement les charges et les intérêts sur les emprunts et découvert bancaire avec la Jyske Bank de la filiale danoise Come & Stay Facility Services A/S.

6.8 Résultat exceptionnel

<i>En euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Dotations / Reprises de provisions exceptionnelles	272 663	(101 355)
Charges exceptionnelles	(1 485 257)	(350 484)
Autres produits et charges exceptionnels	(59 516)	522 278
Résultat exceptionnel	(1 272 110)	70 439

Le résultat exceptionnel sur l'exercice 2015 inclut principalement :

Des pertes sur exercices antérieurs, notamment en matière de créances commerciales

Des compléments de provision pour litiges prudhommaux

Des charges exceptionnelles provenant de la finalisation de la restructuration de Nextedia, notamment au titre du départ de collaborateurs.

Il est ainsi à noter que le nombre de collaborateurs du groupe Nextedia est passé de 57 personnes à fin 2014 à 31 personnes à fin 2015

6.9 Impôts sur les résultats

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

<i>En euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Impôts différés	-	-
Impôt exigible	-	(809)
Impôts sur les résultats	-	(809)

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

<i>En euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Résultat consolidé	(1 687 894)	(96 980)
Résultat des activités abandonnées	97 116	(6 839)
Impôts	-	809
Résultat consolidé avant impôt	(1 590 778)	(103 010)
Effets sur le résultat taxable au taux courant		
- du crédit d'impôt recherche	-	(32 874)
- du crédit d'impôt compétitivité emploi	(50 910)	(135 265)
- de la neutralisation de plus/moins value de cession interne	(35 545)	-
- des différences permanentes	36 504	18 977
- des autres différences (1)	(133 820)	(191 958)
Résultat taxable au taux courant	(1 774 550)	(444 130)
Taux courant d'impôt en France	33,33%	33,33%
Impôt théorique	(591 457)	(148 029)
Effets sur l'impôt théorique		
- de l'utilisation des déficits fiscaux non activés		
- du différentiel de taux courant des pays étrangers	(59 731)	28 657
- des actifs d'impôts non constatés (nets)	651 189	120 181
Impôt au taux courant	0	809
Impôt au taux réduit (différentiel taux normal - taux réduit)	-	-
Charge d'impôt du groupe	0	809

6.9.3 Impôts différés comptabilisés au bilan

<i>En euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Impôts différés actifs	(0)	(0)
Impôts différés passifs	(0)	(0)
Impôts différés nets	(0)	(0)

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 2014.

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

<i>En euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Chiffre d'affaires	-	-
Autres produits d'exploitation	18	-
Produits d'exploitation	18	-
Achats et charges externes	-	-
Charges de personnel	(85 920)	-
Autres charges d'exploitation	(10 913)	-
Impôts et taxes	-	-
Dotations aux amortissements et aux provisions	(197)	-
Charges d'exploitation	(97 030)	-
Résultat d'exploitation	(97 012)	-
Résultat financier	145	-
Résultat courant	(96 867)	-
Résultat exceptionnel	(249)	6 839
Résultat avant impôt	(97 116)	6 839
Impôts sur les résultats	-	-
Résultat net	(97 116)	6 839
Dotations nettes aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-
Résultat net des activités abandonnées	(97 116)	6 839

Le résultat de l'exercice 2015 correspond aux entités Come & Stay Sp. z.o.o, Come & Stay Spain SL, Come&Stay DKH A/S, et Come&Stay Service A/S.

En euros	31/12/2015	31/12/2014
Immobilisations incorporelles	-	-
Immobilisations corporelles	1 118	602
Immobilisations financières	4 000	4 000
Actif immobilisé	5 118	4 602
Clients et comptes rattachés	78 742	60 917
Autres créances	29 101	-
Impôts différés - actif	7 962	7 962
Disponibilités	1 207	1 181
Actif circulant	117 012	70 060
Compte de liaison (total)	-	
Total Actif	122 130	74 662
Capital social	-	-
Réserves consolidées	(589 571)	(478 172)
Réserves de conversion	-	-
Résultat part du groupe	97 116	6 839
Capitaux propres (part du groupe)	(492 455)	(471 333)
Intérêts minoritaires	-	-
Provisions pour risques et charges	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	82 763	75 133
Autres dettes et comptes de régularisation - passif	27 724	27 724
Dettes	110 487	102 857
Compte de liaison (total)	499 615	433 106
Total Passif	117 647	64 630

Le bilan des activités abandonnées au 31 décembre 2015 correspond aux entités Come & Stay Sp. z.o.o, Come & Stay Spain SL, Come&Stay DKH A/S, et Come&Stay Service A/S.

6.11 Résultat par action

En euros	31/12/2015	31/12/2014
Résultat Net - Part du groupe	(1 687 894)	(96 980)
Nombre moyen d'actions en circulation	6 494 137	4 435 631
Résultat de base par action	(0,26)	(0,02)
Nombre moyen d'actions issues des options de souscription et des BSPCE	-	-
Nombre moyen d'actions en circulation et diluées	6 494 137	4 435 631
Résultat de base dilué par action	(0,26)	(0,02)

(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, le Groupe 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 459.980 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 caduques	Options à exercer	Effet de dilution sur le capital
6 mai 2014	6 mai 2019	BSPCE	459 980	0,92 €	-	-	459 980	0,00%
					-	-		6,61%
					-	-		0,00%
Total			-		-	-	-	0,00%

Au 31 décembre 2015, ces instruments ne donnent droit d'exercer aucune action de la société NEXTEDIA.

6.12 Ecarts d'acquisition

En euros	31/12/2014	Dotations	Reprises	31/12/2015
Valeurs brutes	17 506 311	-	-	17 506 311
Amortissements	(17 506 311)	-	-	(17 506 311)
Valeurs nettes des écarts d'acquisition	-	-	-	-

6.13 Immobilisations incorporelles

En euros	31/12/2014	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Autres variations	31/12/2015
Valeurs brutes	5 991 878	16 444	(708 448)	(1 912 676)	3 387 198
Frais de recherches et développement	215 378	-	-	(215 378)	-
Autres immobilisations incorporelles	5 776 500	16 444	(708 448)	(1 697 298)	3 387 198
Amortissements	(5 369 017)	(21 174)	663 073	1 915 686	(2 811 432)
Frais de recherches et développement	(215 378)	-	-	215 378	-
Autres immobilisations incorporelles	(5 153 639)	(21 174)	663 073	1 700 308	(2 811 432)
Valeurs nettes	622 861	(4 730)	(45 375)	3 010	575 766

Les "autres variations" sur la ligne autres immobilisations incorporelles correspondent :
- au reclassement des actifs de l'entité Pologne en activités abandonnées pour 1 339 785 €
- à la cession d'immobilisation chez l'entité 22MEDIA pour 357 513 €

6.14 Immobilisations corporelles

En euros	31/12/2014	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Autres variations	31/12/2015
Valeurs brutes	1 128 326	630	(745 798)	(11 522)	371 636
Matériel informatique					
Autres immobilisations corporelles	1 128 326	630	(745 798)	(11 522)	371 636
Amortissements	(955 433)	(64 177)	745 798	51 268	(222 544)
Matériel informatique	(5 400)	-	-	-	(5 400)
Autres immobilisations corporelles	(950 033)	(64 177)	745 798	51 268	(217 144)
Valeurs nettes	172 893	(63 547)	-	39 746	149 092

6.15 Immobilisations financières

En euros	31/12/2014	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	31/12/2015
Valeurs brutes	251 143	460 274	(530 057)	181 360
Autres immobilisations financières	251 143	460 274	(530 057)	181 360
Provisions	-	-	-	-
Provisions pour dépréciation	-	-	-	-
Valeurs nettes	251 143	460 274	(530 057)	181 360

Les acquisitions de la période correspondent à la souscription à une augmentation de capital dans la société Attractive Sport. Cette acquisition s'est faite par le biais d'une compensation de créances commerciales que Nextedia détenait sur la société Attractive Sport.

6.16 Clients et comptes rattachés

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2015	31/12/2014
Valeurs brutes	1 660 772	-	-	1 660 772	4 020 935
Provisions pour dépréciation	(248 684)	-	-	(248 684)	(1 288 738)
Valeurs nettes	1 412 088	-	-	1 412 088	2 732 197

6.17 Autres créances et comptes de régularisation

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2015	31/12/2014
Autres créances	248 145	-	-	248 144	497 293
Charges constatées d'avance	16 987	-	-	16 987	25 888
Valeurs nettes	265 132	-	-	265 131	523 181

6.18 Valeurs mobilières de placement et disponibilités

En euros	31/12/2015	31/12/2014
Valeurs mobilières de placement	8 722	903 412
Disponibilités	61 712	207 801
Disponibilités	70 434	1 111 213

6.19 Provisions pour risques et charges

En euros	31/12/2014	Dotations	Reprises	31/12/2015
Autres provisions pour risques	514 098	85 194	(360 857)	238 435
Provisions pour risques et charges	514 098	85 194	(360 857)	238 435

Les variations sur le poste « Autres provisions pour risques » proviennent principalement :

- d'un complément de dotation pour litige prud'homal et redressement URSSAF
- des reprises de provision sur des litiges prudhommaux soldés en 2015

6.20 Emprunts et dettes financières

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2015	31/12/2014
Dettes financières diverses	1 124 168	-	-	1 124 168	1 515 355
Concours bancaires courants	871 568	-	-	871 568	925 185
Emprunts et dettes financières	1 995 736	-	-	1 995 736	2 440 540

6.21 Fournisseurs et comptes rattachés

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2015	31/12/2014
Fournisseurs et comptes rattachés	1 612 126	-	-	1 612 126	2 236 697
Avances et acomptes reçus	58 296	-	-	58 296	89 345
Fournisseurs et comptes rattachés	1 670 422	-	-	1 670 422	2 326 042

6.22 Autres dettes et comptes de régularisation

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2015	31/12/2014
Dettes fiscales et sociales	1 146 686	-	-	1 146 686	1 504 328
Autres dettes	132 860	-	-	132 860	244 874
Autres dettes et comptes de régularisation	1 279 546	-	-	1 279 546	1 749 202

6.23 Engagements hors bilan

6.23.1 Engagements de retraite

Compte tenu de sa création récente et de l'âge moyen du personnel, les engagements de retraite actualisés à la date de clôture au sein du Groupe s'élèvent à 52.199 euros.

6.23.2 Cautions, avals et garanties

La Société avait 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.

Dans le litige qui oppose NEXTEDIA à la Jyske Bank, le tribunal de Commerce de Paris avait prononcé son jugement en 1^{ère} instance le 14 novembre 2014. Ce dernier avait donné gain de cause à NEXTEDIA.

La Jyske Bank avait interjeté appel du jugement. Par décision de la Cour d'Appel de Paris en date du 9 juillet 2015, Nextedia a été condamnée à payer à la Jyske Bank la somme de 940.000 euros.

6.24 Autres informations

6.24.1 Rémunération des dirigeants

<i>En euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Rémunération brutes allouées aux membres des organes de direction	165.408	169 184
Rémunération des dirigeants	169 184	183 210

6.24.2 Ventilation de l'effectif

	31/12/2015	31/12/2014
Hommes	20	33
Femmes	11	24
Effectifs	31	57
	31/12/2015	31/12/2014
Cadres	27	42
Non cadres	4	15
Effectifs	31	57

6.24.3 Honoraires des commissaires aux comptes

<i>En euros</i>	Groupe Y		Deloitte	
	Montant HT	%	Montant HT	%
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés	37.163	100%	0	

Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes

Sous-total

Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement

Sous-total

Honoraires des commissaires aux comptes	37 163	0
--	---------------	----------

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

<i>En euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Produits d'exploitation	4 543 213	6 860 024
Achats et charges externes	1 110 063	1 473 047
Charges de personnel	2 843 966	3 808 116
Autres charges d'exploitation	1 411 512	1 335 714
Impôts et taxes	83 212	168 413
Dotations aux provisions	(1 040 054)	(111 310)
EBITDA	134 513	186 044