



Exercice clos le 31 décembre

2015

---

**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 2015

### 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 2015, 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 9  
Tél. : 05 49 32 49 01  
Fax : 05 49 32 49 17

#### FONTENAY-LE-COMTE

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

#### FUTUROSCOPE

Téléport 1 - @ 7 bis  
Avenue de Galilée, BP 10115  
86961 FUTUROSCOPE Cedex  
Tél. : 05 49 49 49 10  
Fax : 05 49 49 01 54

#### LA ROCHE-SUR-YON

52 rue Jacques-Yves Cousteau  
Bâtiment A, BP 409  
85010 LA ROCHE-SUR-YON  
Tél. : 02 51 62 22 01  
Fax : 02 51 62 20 43

#### PARIS

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



Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note figurant à la page 35 de l'annexe « Engagement financier hors bilan » relative au jugement rendu par la Cour d'Appel de Paris en date du 9 juillet 2015 dans le litige opposant Nextedia à Jyske Bank.

## **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 28 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 27 avril 2016

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

GROUPE Y Audit

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, sweeping initial 'T' followed by a horizontal line and a small flourish.

**Thierry DROUIN**

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2015	31/12/2014
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement	21 441	17 849	3 592	7 333
Concessions, brevets et droits similaires	98 629	75 762	22 867	11 943
Fonds commercial	2 956 259	2 411 467	544 792	544 792
Autres immobilisations incorporelles				15 653
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Autres immobilisations corporelles	366 236	217 144	149 092	212 639
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Autres participations	18 072 744	17 922 748	149 996	162 499
Créances rattachées à des participations	1 110 002	1 089 588	20 414	74 750
Autres immobilisations financières				88 639
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>22 625 312</b>	<b>21 734 558</b>	<b>890 754</b>	<b>1 118 249</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	1 230 927	213 173	1 017 755	2 157 046
Autres créances	978 246	280 000	698 246	901 847
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : 3 808)	9 744		9 744	903 412
Disponibilités	47 976		47 976	178 947
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	16 667		16 667	23 903
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>2 283 561</b>	<b>493 173</b>	<b>1 790 388</b>	<b>4 165 155</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>24 908 873</b>	<b>22 227 731</b>	<b>2 681 142</b>	<b>5 283 404</b>

Rubriques	31/12/2015	31/12/2014
Capital social ou individuel ( dont versé : 649 414 )	649 414	501 896
Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 659 096	1 995 268
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	-9 227 726	-9 259 723
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>-2 143 349</b>	<b>31 997</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>-773 269</b>	<b>558 735</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	238 435	514 098
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS</b>	<b>238 435</b>	<b>514 098</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	270 427	501 535
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	137 168	26 755
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	58 296	89 345
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 537 286	1 902 279
Dettes fiscales et sociales	1 035 372	1 324 405
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	115 067	329 037
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	62 360	37 216
<b>DETTES</b>	<b>3 215 976</b>	<b>4 210 571</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 681 142</b>	<b>5 283 404</b>

Rubriques	France	Exportation	31/12/2015	31/12/2014
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	4 019 684	51 265	4 070 950	5 921 255
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>4 019 684</b>	<b>51 265</b>	<b>4 070 950</b>	<b>5 921 255</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			1 632 802	428 926
Autres produits			51 274	5 245
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>5 755 026</b>	<b>6 355 426</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			10	
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			1 883 748	2 610 925
Impôts, taxes et versements assimilés			81 471	164 285
Salaires et traitements			1 871 692	2 190 778
Charges sociales			800 560	963 391
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			97 092	106 501
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			105 893	64 909
Dotations aux provisions				
Autres charges			1 184 352	90 524
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>6 024 817</b>	<b>6 191 313</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-269 791</b>	<b>164 112</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			46 996	18 542
Autres intérêts et produits assimilés			4	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			3 000	
Différences positives de change			152	9
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>50 153</b>	<b>18 551</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			63 004	
Intérêts et charges assimilées			3 489	6 249
Différences négatives de change				2 000
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>66 494</b>	<b>8 249</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>-16 341</b>	<b>10 302</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>-286 132</b>	<b>174 414</b>

Rubriques	31/12/2015	31/12/2014
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	111 972	567 737
Produits exceptionnels sur opérations en capital	221 880	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		391 347
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>333 853</b>	<b>959 084</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 713 248	475 616
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	407 822	46 200
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	70 000	579 685
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>2 191 070</b>	<b>1 101 501</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-1 857 217</b>	<b>-142 417</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>6 139 031</b>	<b>7 333 060</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>8 282 380</b>	<b>7 301 063</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>-2 143 349</b>	<b>31 997</b>



# Annexes

Les faits marquants de 2015 sont :

### **1- le déménagement :**

Dans le but de regrouper toutes les sociétés françaises du groupe sur un même site et de réaliser une baisse du coût location bureaux, la société a quitté les locaux 16 rue du dôme à Boulogne-Billancourt pour emménager au 86 rue du dôme à Boulogne-Billancourt.

Cependant, le siège social reste au 16 rue du Dôme à Boulogne-Billancourt.

### **2- l'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€

### **3- Evénements 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€

(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€ et aux perspectives de développement suite à la réduction des coûts d'exploitation et la réorganisation de la société au cours de l'année 2015.
- 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 2014.

### **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.

<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>Amortissements pour dépréciation</b>
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.

### **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 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.

### **9- Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi appelé CICE**

Le crédit d'impôt emploi correspondant aux rémunérations éligibles de l'exercice 2015 a été constaté pour un montant de 38 099€

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.

**Immobilisations brutes**

Actif immobilisé	à l'ouverture	augmentation	diminution	à la clôture
Immobilisations incorporelles	3 930 337	24 445	878 452	3 076 330
Immobilisations corporelles	1 111 404	630	745 798	366 236
Immobilisations financières	19 275 219	816 589	920 554	19 171 254
	<b>24 316 960</b>	<b>841 664</b>	<b>2 544 804</b>	<b>22 613 820</b>

La diminution des immobilisations incorporelles est due à la sortie de logiciels complètement amortis et de licences

La diminution des immobilisations corporelles est due à la sortie de mobilier de bureau suite à notre déménagement

La diminution des immobilisations financières est due à la cession des titres Attractive Sport, des titres mobile network et au remboursement du dépôt de garantie du bail au 16 rue du dôme

l'augmentation des immobilisations financières est due à l'acquisition de 16 666 titres Actractive Sport

**Amortissement et dépréciation actif immobilisé**

Amortissements et dépréciations	à l'ouverture	augmentation	diminution	à la clôture
Immobilisations incorporelles	3 350 615	32 915	878 452	2 505 078
Immobilisations corporelles	898 765	64 177	745 798	217 144
total amortissements	<b>4 249 380</b>	<b>97 092</b>	<b>1 624 250</b>	<b>2 722 222</b>
Autres provisions sur Immobilisations financières	18 949 331	63 004	0	19 012 335
total provisions	<b>18 949 331</b>	<b>63 004</b>	<b>0</b>	<b>19 012 335</b>
total	<b>23 198 711</b>	<b>160 096</b>	<b>1 624 250</b>	<b>21 734 557</b>

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	21 441	17 849	3 592	
Frais de recherche et développement	0	0	0	-
Marques	18 713	0	18 713	
Logiciels&licences	79 917	75 762	4 155	1 an
Fonds commercial	2 956 260	2 411 467	544 793	
aménagement agencement	277 342	141 326	136 017	5 à 9 ans
Matériel de bureau et informatique	73 395	63 221	10 174	2 à 3 ans
Mobilier	15 499	12 597	2 902	5 à 10 ans
total	<b>3 442 566</b>	<b>2 722 222</b>	<b>720 344</b>	

**état des créances**

Etat des créances	montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	1 110 002	8 668	1 101 334
Actif circulant et charges d'avance	2 202 914	2 202 914	
total	<b>3 312 916</b>	<b>2 211 582</b>	<b>1 101 334</b>

**Provision pour dépréciation sur actif circulant**

Nature des biens immobilisés	ouverture	augmentation	diminution	clôture
Autres provisions sur créances clients	1 288 738	105 893	1 181 458	213 173
Autres provisions sur créances GROUPE	280 000	0	0	280 000
total	<b>1 568 738</b>	<b>105 893</b>	<b>1 181 458</b>	<b>493 173</b>

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%
<b>Total</b>			-	-	-	-	-	<b>0,00%</b>

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



## NOTE SUR BILAN PASSIF - 31 décembre 2015

### Capital social

Mouvements des titres	Nombre	nominale	capital social
Titres en début d'exercice	5 018 964	0,1 €	501 896,40 €
Titres émis	1 475 173	0,1 €	147 517,30 €
Titres remboursés ou annulés			
titres en fin d'exercice	<b>6 494 137</b>		<b>649 413,70 €</b>

Au 31 décembre 2015, sur les (nombres) 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, 2.531.745 actions bénéficient d'un droit de vote double et 3 962 386 actions d'un droit de vote simple.  
augmentation de capital par création de 1.475.173 actions au prix de 0,10€ + prime d'émission de 0,45€ soit 663.827,85€

### Provisions

Nature des provisions	à l'ouverture	augmentation	diminution	à la clôture
provision pour risques et charges	514 098	85 194	360 857	238 435
total	<b>514 098</b>	<b>85 194</b>	<b>360 857</b>	<b>238 435</b>

Les dotations de l'exercice correspondent à:  
40.000€ au titre dossiers prud'hommaux  
15.194€ au titre du redressement de l'urssaf  
et 30.000€ divers

Les reprises de provision de l'exercice correspondent à des litiges prudhommaux soldés pendant l'exercice





**NOTE SUR LE RESULTAT - 31 décembre 2015**

**Ventilation du chiffre d'affaires**

Nature du chiffre d'affaires	31/12/2015	31/12/2014	variation
Prestations de services France	4 019 685	5 657 053	-28,94%
Prestations de services Export	51 265	264 202	-80,60%
	<b>4 070 950</b>	<b>5 921 255</b>	<b>-31,25%</b>

**Charges de personnel**

Nature de la charge	31/12/2015	31/12/2014	variation
Salaires et traitements	1 871 692	2 190 778	-14,56%
Charges sociales	800 560	963 391	-16,90%
total	<b>2 672 252</b>	<b>3 154 169</b>	<b>-15,28%</b>

Achats charges externes et taxes

Nature de la charge	31/12/2015	31/12/2014	variation
charges facturées par les partenaires et fournisseurs (1)	945 759	1 168 703	-19,08%
sous traitance générale	57	156 971	-99,96%
locations immobilières	410 080	404 304	1,43%
honoraires et prestataires extérieurs	315 527	411 221	-23,27%
impôts et taxes	81 470	164 285	-50,41%
Autres	212 327	469 724	-54,80%
total	<b>1 965 220</b>	<b>2 775 208</b>	<b>-29,19%</b>

(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	31/12/2015	31/12/2014	variation
Dotations aux amortissements et provisions	97 093	106 501	-8,83%
Provisions sur créances - dotations nettes de reprises	-1 456 909	-51 766	2714,42%
Provisions sur litiges - dotations nettes de reprise	-70 000	-312 248	-77,58%
total	<b>-1 429 816</b>	<b>-257 513</b>	<b>455,24%</b>

**Autres charges et produits**

Rubriques	31/12/2015	31/12/2014	variation
Autres produits	51 271	5 245	877,57%
Autres charges	1 184 352	90 524	1208,33%
total	<b>-1 133 081</b>	<b>-85 279</b>	<b>1228,67%</b>

**Résultat d'exploitation** **-269 787**      **164 112**      **-264,39%**

Rubriques du Financier	31/12/2015	31/12/2014	variation
dotations financières	-63 004	0	#DIV/0!
revenus sur prêts et créances	46 996	18 542	153,46%
différence de change	152	-1 991	-107,64%
intérêts DAT	-1 247	-2 851	-56,28%
factor	-2 238	-3 398	-34,13%
Reprise/prov et transferts de charges	3 000	0	#DIV/0!
total	<b>-16 341</b>	<b>10 302</b>	<b>-258,61%</b>

**Résultat Financier** **-16 341**      **10 302**      **-258,61%**

**Résultat avant Impôts** **-286 128**      **174 414**      **-160,96%**

Rubriques de l'exceptionnel	31/12/2015	31/12/2014	variation
dotation provision exceptionnelle	-70 000	-503 506	-86,10%
dotation dépréciation titres et créances		-76 179	-100,00%
licenciement restructuration	-106 659	-223 986	-52,38%
Autres charges	-1 606 586	-251 630	538,47%
Autres produits	333 852	567 737	-41,20%
reprise provision exceptionnelle	0	391 347	-100,00%
valeur comptable élément actif cédée	-407 821	-46 200	782,73%
total	<b>-1 857 214</b>	<b>-142 417</b>	

**Résultat Exceptionnel** **-1 857 214**      **-142 417**      **-1204,07%**

Rubriques	31/12/2015	31/12/2013	variation
Impôt société	0	0	0,00%
crédit impôt recherche	0	-112 000	-100,00%
total	<b>0</b>	<b>-112 000</b>	<b>-100,00%</b>

**Résultat Net** **-2 143 342**      **143 997**      **-1588,47%**



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

Aucune option (BSPCE) n'est exerçable au 31 décembre 2015.

#### Engagement de retraite

Les engagements de retraite actualisés à la date de la clôture s'élèvent à la somme de 52 199€.

#### Droit individuel à la formation (DIF)

Les droits acquis par les salariés de la société ont été transférés au Compte Personnel de Formation (CPF) qui a pris le relais du DIF depuis le 1er janvier 2015

#### Rémunération des dirigeants

Les rémunérations brutes allouées aux membres des organes de direction s'élèvent à 165 408€ au 31 décembre 2015 contre 134.708€ au 31 décembre 2014.

#### Effectif au 31 décembre 2015

Catégories de salariés	31-déc-15	31-déc-14
Cadres	25	33
Employés	3	6
Apprentis	1	-
	29	39

#### Engagement financier hors bilan

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<sup>ère</sup> 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.

#### Crédit bail mobilier et immobilier

Néant

Date d'arrêté Durée de l'exercice(mois)	31/12/2015 12	31/12/2014 12	31/12/2013 12	31/12/2012 12	31/12/2011 12
<b>CAPITAL EN FIN D'EXERCICE</b>					
Capital social	649413	501 896	414 396	414 396	414 396
Nombre d'actions - ordinaires	6 494 137	5 018 964	4 143 964	4 143 964	4 143 964
<b>OPERATIONS ET RESULTATS</b>					
Chiffre d'affaires hors taxes	4 070 949	5 921 255	9 803 256	8 014 852	11 090 928
Résultat avant impôt, participation dotation amortissements et provisions	-2 080 345	154 776	-5 177 185	-1 736 725	1 143 577
Impôts sur les bénéfices	0	0	-112 000	-283 738	0
Participation des salariés	0	0	0	0	0
Dotation amortissements et provisions	63004	122 779	885 416	1 953 665	457 613
Résultat net	-2 143 349	31 997	-5 950 601	-3 993 853	685 964
<b>RESULTAT PAR ACTION</b>					
Résultat après impôt, participation avant dot.amortissements, provisions	0	0	-1	0	0
Résultat après impôt, participation dotation amortissements, provisions	0	0	-1	-1	0
<b>PERSONNEL</b>					
Effectif moyen des salariés	29	39	65	42	54
Masse salariale	1 871 692	2 190 778	3 895 141	2 519 744	2 811 875
Sommes versés en avantages sociaux sécurité sociale œuvres sociales	800560	963 391	1 753 170	1 105 562	1 280 337

	31/12/2014	31/12/2015
Résultat Net	31 997 €	-2 143 349 €
Elimination des amortissements et dotations	207 837 €	335 989 €
Elimination des reprises		1 542 315 €
Elimination de la variation des impôts différés		
Elimination des plus ou moins values de cession	37 501 €	-185 942 €
Elimination des changements de méthode		
Elimination quote part résultat mise en équivalence		
	<b>277 335 €</b>	<b>-3 163 733 €</b>
incidence de la variation du BFR	-1 655 775 €	1 155 316 €
<b>Flux net généré par l'activité</b>	<b>-1 378 440 €</b>	<b>-2 008 417 €</b>
total des investissements	-237 650 €	25 075 €
total des cessions	50 380 €	221 880 €
variation nette des placements	0 €	100 130 €
<b>Flux net de trésorerie provenant des investissements</b>	<b>-187 270 €</b>	<b>296 935 €</b>
dividendes versés		
augmentation de capital	700 000 €	811 345 €
subvention d'investissement		
émission d'emprunt	30 000 €	120 280 €
remboursement d'emprunt, dépôt et cautionnement	-3 245 €	-9 866 €
cessions d'actions propres	18 622 €	0 €
variation nettes des concours bancaires	0 €	0 €
<b>Flux net de trésorerie provenant du financement</b>	<b>745 377 €</b>	<b>921 759 €</b>
<b>variation de trésorerie</b>	<b>-820 333 €</b>	<b>-789 723 €</b>
Trésorerie d'ouverture	1 397 350 €	577 017 €
Trésorerie de clôture	577 017 €	-212 707 €
<b>variation de trésorerie (bouclage)</b>	<b>-820 333 €</b>	<b>-789 724 €</b>

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	1 110 002		1 110 002
Prêts			
Autres immobilisations financières	-11 492	-11 492	
Clients douteux ou litigieux	309 657	309 657	
Autres créances clients	921 270	921 270	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	3 206	3 206	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	50 324		50 324
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	136 486	136 486	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	2 255	2 255	
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	456 469	16 635	439 834
Débiteurs divers	329 506	329 506	
Charges constatées d'avance	16 667	16 667	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 324 351</b>	<b>1 724 191</b>	<b>1 600 160</b>
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	270 427	270 427		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	137 168	137 168		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 537 286	1 537 286		
Personnel et comptes rattachés	134 191	134 191		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	257 346	257 346		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	522 053	522 053		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	121 782	121 782		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	103 575	103 575		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	62 360	62 360		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 146 188</b>	<b>3 146 188</b>		
Emprunts souscrits en cours d'exercice	120 280			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	4 909			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Compte	Libellé	31/12/2015
<b>CHARGES A PAYER</b>		
<b>DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH</b>		
40800000	FACTURES A RECEVOIR	525,80
40800001	FACTURES A RECEVOIR ACTIVITE	139 607,40
40800003	FACTURES A RECEVOIR AVOCATS	19 800,00
40800004	FACTURES A RECEVOIR CAC	39 300,00
40800006	FACTURES A RECEVOIR CONSOLIDATION	9 600,00
<b>TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH</b>		<b>208 833,20</b>
<b>AUTRES DETTES</b>		
41980001	Clients - Avoir Ó Útablir	912,00
46860000	CHARGES A PAYER	27 055,16
<b>TOTAL AUTRES DETTES</b>		<b>27 967,16</b>
<b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>		
42820000	PROVISION CONGES PAYES	69 034,93
42860002	PROVISION PRIMES EXCEPTIONNELLES EM	43 000,00
43820000	PROVISION CHARGES SOCIALES CONGES P	31 066,00
43860002	PROVISION CHARGES SOCIALES PRIMES	19 350,00
43860500	CONT.SOCIALE SOLID. (ORGANIC)	6 056,00
44860000	TVTS A PAYER	190,00
44860001	ETAT CFE	35 976,00
44860002	ETAT TAXE HANDICAPES	10 000,00
44860003	ETAT CVAE	14 893,00
44860100	ETAT TAXE D'APPRENTISSAGE	12 936,31
44860200	ETAT FORMATION PROFESSIONNELLE	28 961,41
44860400	ETAT EFFORT CONSTRUCTION	18 825,24
<b>TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>		<b>290 288,89</b>
<b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>		<b>527 089,25</b>

Compte	Libellé	31/12/2015
<b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>		
48600000	CHARGES CONSTATEES D AVANCE	16 667,23
<b>TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>		<b>16 667,23</b>
<b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>		
48700000	PRODUITS CONSTATES D AVANCE	-62 360,00
<b>TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>		<b>-62 360,00</b>



Compte	Libellé	31/12/2015
<b>PRODUITS A RECEVOIR</b>		
<b>CREANCES RATTACH.A PARTICIPATIONS</b>		
26780000	INTERETS COURRUS NORDIC	11 746,00
26780002	POLOGNE INTERETS COURRUS	11 867,63
<b>TOTAL CREANCES RATTACH.A PARTICIPATIONS</b>		<b>23 613,63</b>
<b>CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>		
41810000	CLIENTS FACTURES A ETABLIR	347 532,31
<b>TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>		<b>347 532,31</b>
<b>AUTRES CREANCES</b>		
40980000	Rabais, remises, ristournes Ó obten	5 510,71
46870000	CICE A RECEVOIR	38 099,00
<b>TOTAL AUTRES CREANCES</b>		<b>43 609,71</b>
<b>TOTAL PRODUITS A RECEVOIR</b>		<b>414 755,65</b>

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		558 735	
Distributions sur résultats antérieurs			
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		558 735	
Variations en cours d'exercice		En moins	En plus
Variations du capital			147 517
Variations des primes liées au capital			663 828
Variations des réserves			
Variations des subventions d'investissement			
Variations des provisions réglementées			
Autres variations			
Résultat de l'exercice			-2 143 349
	<b>SOLDE</b>	<b>1 332 004</b>	
Situation à la clôture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant répartition			-773 269

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
	29	29
<b>TOTAL</b>	<b>29</b>	<b>29</b>

Rubriques	Entreprises liées	Participations
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>		
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles		
Participations		
Créances rattachées à des participations		23 614
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
<b>ACTIF CIRCULANT</b>		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances		171 468
Capital souscrit appelé, non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<b>DETTES</b>		
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		83 968
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits de participations		
Autres produits financiers		
Charges financières		

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val. brute Val. nette	Titres Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
22 BIS MEDIA 16 RUE DU DOME 92100 BOULOGNE	50 000	100		50 000		387 764 -166 912
COME AND STAY POLOGNE POZNAN	12 306	0,00		13 175	122 809	
COME AND STAY DANEMARK ODENSE	756 518	100		17 906 567	511 746	
COME AND STAY SPAIN MADRID	3 006	0,00		3 006	743 579	
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				

### Commentaire

Les transactions significatives avec les parties liées (prestations/achats) ne sont pas indiquées car ces dernières ont été conclues à des conditions normales de marché au cours de l'exercice (règlement ANC n°2010-02- et 2010-03)

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2015	Total 31/12/2014	%
	4 019 684	51 265	4 070 949	5 921 255	-31,25 %
<b>TOTAL</b>	<b>4 019 684</b>	<b>51 265</b>	<b>4 070 949</b>	<b>5 921 255</b>	<b>-31,25 %</b>