



NEXTEDIA

Etats Financiers Consolidés Semestriels

30 juin 2016

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

Table des matières

1	Activité du premier semestre 2016	4
2	Informations financières concernant le patrimoine, la situation financière et les résultats de Nextedia	5
2.1	Compte de Résultat consolidé au 30 juin 2016	5
2.2	Bilan consolidé au 30 juin 2016	6
2.3	Tableau des Flux de Trésorerie consolidé au 30 juin 2016	7
2.4	Etat des variations des capitaux propres consolidés	8
3	Référentiel comptable du Groupe	9
3.1	Contexte de la publication	9
3.2	Déclaration de conformité du référentiel du Groupe	9
3.3	Base de consolidation	9
3.4	Changements de méthode	9
3.5	Jugements et estimations de la direction du Groupe	9
3.6	Méthodes de consolidation	9
3.7	Regroupements d'entreprises et écarts d'acquisition	9
3.8	Date de clôture des exercices des sociétés consolidées	10
3.9	Conversion des comptes exprimés en devises	10
3.10	Elimination des opérations internes au Groupe	10
4	Principales méthodes comptables du Groupe	11
4.1	Immobilisations incorporelles	11
4.2	Frais de recherche et développement – Brevet et licences	11
4.3	Immobilisations corporelles	11
4.4	Immobilisations financées en crédit-bail	11
4.5	Immobilisations financières	11
4.6	Valeurs mobilières de placement	11
4.7	Dépréciation des actifs	11
4.8	Activités abandonnées	11
4.9	Provisions pour risques et charges	11
4.10	Chiffre d'affaires	12
4.11	Impôts exigibles et différés	12
4.12	Résultat exceptionnel	12
4.13	Engagements de retraite et avantages assimilés	12
4.14	Emission de « stock-options »	12
4.15	Opérations en devises	12
5	Périmètre de consolidation	13
5.1	Eléments notables sur le périmètre de consolidation	13
5.2	Entités appartenant au périmètre de consolidation au 30 juin 2016	13
6	Notes sur les comptes consolidés au 30 juin 2016	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	18
6.12	Ecarts d'acquisition	19
6.13	Immobilisations incorporelles	19
6.14	Immobilisations corporelles	19

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	20
6.19	Provisions pour risques et charges	20
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	21

1 Activité du premier semestre 2016

Activité du Groupe

NEXTEDIA est un groupe de conseil dédié aux métiers du Digital Marketing.

Le groupe 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 métiers :

- Le Digital Marketing, autour de la connaissance et de la relation client
- Le Digital Interactive, autour de l'expérience client, à travers le web et le mobile
- La Digital Transformation, autour de la digitalisation des métiers de l'entreprise

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 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.

Perspectives

Les synergies commerciales entre les différentes filiales doivent permettre au groupe d'accélérer la croissance de son chiffre d'affaires. Les sociétés nouvellement acquises vont jouer un rôle majeur dans la réussite de ce plan de croissance.

Faits marquants du premier semestre

Une augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription a été réalisée en mars 2016. 3.967.782 actions nouvelles ont été émises au prix unitaire de 0,50€.

Nextedia a finalisé l'acquisition de la société YUSEO en date du 7 mars 2016.

Nextedia a acquis en date du 19 mars 2016 la société ESI. Le paiement d'une partie du prix de base a été fait en actions de la société Nextedia, par le biais d'une augmentation de capital réservée qui a vu l'émission pour les cédants de 163.934 actions.

Nextedia a acquis en date du 30 juin 2016 la société Novactive. Cette acquisition a été traitée dans les comptes consolidés au 30 juin 2016 en titres de participation. L'entrée dans le périmètre de consolidation sera réalisée au 1^{er} juillet 2016. Le paiement d'une partie du prix de base a été fait en actions de la société Nextedia, par le biais d'une augmentation de capital réservée qui a vu l'émission pour les cédants de 469.527 actions.

Nextedia affiche un chiffre d'affaires de 3,54 M€ au 30 juin 2016, en croissance de +47% par rapport au 1^{er} semestre 2015.

L'EBITDA est positif à hauteur de 0,56 M€ au 30 juin 2016, en progression de +0,47M€ par rapport au 1^{er} semestre 2015.

Le résultat d'exploitation ressort à 0,4 M€ au 30 juin 2016, contre 0,05M€ au premier semestre de l'exercice précédent.

Après prise en compte d'un résultat exceptionnel de -0,04 M€, le résultat net est positif à hauteur de 0,35 M€, contre une perte de -0,4M€ au 30 juin 2015.

Au cours du semestre, Nextedia a enregistré un cash-flow d'exploitation négatif de -0,66 M€.

L'endettement financier net s'élève à 2,5 M€ et le montant des fonds propres s'établit à -0,1 M€ au 30 juin 2016, contre -2,52M€ au 31 décembre 2015.

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

2.1 Compte de Résultat consolidé au 30 juin 2016

	Notes	30/06/2016	30/06/2015
Chiffre d'affaires	6.1	3 542 677	2 410 863
Autres produits d'exploitation		50 361	123 700
Produits d'exploitation		3 593 038	2 534 563
Achats et charges externes	6.2	(717 913)	(472 102)
Charges de personnel	6.3	(1 603 334)	(1 584 675)
Autres charges d'exploitation	6.4	(770 411)	(1 670 595)
Impôts et taxes	6.5	57 878	(51 186)
Dotations aux amortissements et aux provisions	6.6	(160 998)	1 294 096
Charges d'exploitation		(3 194 778)	(2 484 463)
Résultat d'exploitation		398 260	50 100
Résultat financier	6.7	(4 594)	(131 650)
Résultat courant des entreprises intégrées		393 666	(81 550)
Résultat exceptionnel	6.8	(39 787)	(255 660)
Résultat avant impôt des sociétés intégrées		353 879	(337 210)
Impôts sur les résultats	6.9	(0)	-
Résultat net des sociétés intégrées		353 879	(337 210)
Résultat net des activités poursuivies		353 879	(337 210)
Résultat net des activités abandonnées	6.10	(2 379)	(95 524)
Résultat net de l'ensemble consolidé		351 500	(432 734)
Intérêts minoritaires		-	-
Résultat net - part du groupe		351 500	(432 734)
Résultat de base par action	6.11	0,03	(0,07)
Résultat de base dilué par action		0,03	(0,07)
<i>Information complémentaire</i>			
EBITDA	6.26.4	560 808	86 687

2.2 Bilan consolidé au 30 juin 2016

En euros	Notes			30/06/2016	31/12/2015
		Brut	Dépréciations	Net	Net
Ecarts d'acquisition	6.12	18 824 752	(17 506 311)	1 318 441	-
Immobilisations incorporelles	6.13	5 727 621	(5 054 553)	673 068	575 766
Immobilisations corporelles	6.14	485 626	(340 352)	145 274	149 092
Immobilisations financières	6.15	662 043	-	662 043	181 360
Actif immobilisé		25 700 042	(22 901 216)	2 798 826	906 218
Clients et comptes rattachés	6.16	3 228 095	(247 134)	2 980 961	1 412 088
Autres créances	6.17	490 067	-	490 067	248 144
Compte de régularisation	6.17	40 500	-	40 500	16 987
Impôts différés - actif	6.9.3	0	-	(0)	(0)
Disponibilités	6.18	244 614	-	244 614	70 434
Actif circulant		4 003 276	(247 134)	3 756 142	1 747 653
Actifs liés aux activités abandonnées	6.10	118 475	-	118 475	120 319
Total Actif		29 821 793	(23 148 350)	6 673 442	2 774 190
Capital social				1 109 529	649 414
Primes d'émission				3 873 095	2 264 996
Réserves consolidées				(5 392 136)	(3 704 242)
Réserves de conversion				(42 635)	(43 496)
Résultat part du groupe				351 500	(1 687 894)
Capitaux propres (part du groupe)				(100 647)	(2 521 223)
Intérêts minoritaires				-	-
Provisions pour risques et charges	6.19			163 241	238 435
Impôts différés - passif	6.9.3			(0)	(0)
Emprunts et dettes financières	6.20			2 793 309	1 995 736
Fournisseurs et comptes rattachés	6.21			1 941 489	1 670 422
Autres dettes et comptes de régularisation - passif	6.22			1 765 105	1 279 546
Dettes				6 499 903	4 945 705
Passifs liés aux activités abandonnées	6.10			110 945	111 273
Total Passif				6 673 442	2 774 190

2.3 Tableau des Flux de Trésorerie consolidé au 30 juin 2016

En euros	30/06/2016	31/12/2015
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net de l'ensemble consolidé	351 500	(1 687 894)
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	87 354	(196 223)
- Plus ou moins values de cession	-	97 415
- Impôts différés	0	-
- Intérêts courus non échus	(6)	(501 600)
- Résultat des activités abandonnées	-	-
- Autres variations y compris écart de change	-	(730)
Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur opérations d'exploitation :	-	-
- Variations des dettes et créances d'exploitation	(1 097 396)	414 694
<i>dont Variations des créances</i>	(772 485)	1 530 957
<i>dont Variations des dettes</i>	(324 911)	(1 116 263)
- Incidence des variations d'actifs et de passifs liées aux activités abandonnées	-	730
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	(658 548)	(1 873 608)
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
- Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(4 658)	(16 444)
- Acquisitions d'immobilisations corporelles	(6 140)	(630)
- Acquisitions d'immobilisations financières	(441 905)	(460 274)
- Cessions d'immobilisations incorporelles	-	98 654
- Cessions d'immobilisations financières	-	221 880
- Diminutions d'immobilisations financières	8 461	121 938
- Entrée de périmètre sur la trésorerie	(556 722)	-
Flux de trésorerie affecté aux opérations d'investissement	(1 000 964)	(34 876)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
- Augmentation de capital	2 067 110	811 346
- Augmentation des emprunts	5 619	116 508
- Remboursement des emprunts	(6 992)	(6 533)
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement	2 065 737	921 321
Incidence des différences de change sur la trésorerie	(1)	27
VARIATION DE TRESORERIE	406 224	(987 137)
Trésorerie à l'ouverture	(801 108)	186 028
Trésorerie à la clôture	(394 884)	(801 108)
DISPONIBILITÉS		
Disponibilités	240 831	61 738
Valeurs Mobilières de Placement	3 808	8 722
Concours bancaires courants	(639 523)	(871 568)
Autres concours bancaires courants	-	-
Total	(394 884)	(801 108)
Trésorerie incluse dans les activités abandonnées	1 261	1 261
Total y compris activités abandonnées	(393 623)	(799 847)

2.4 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 31/12/2014	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)
Augmentation de capital	460 115	1 608 099				2 068 214
Ecart de conversion					862	862
Autres variations						-
Affectation du résultat			1 687 894	(1 687 894)		-
Résultat de l'exercice			351 500			351 500
Situation au 30/06/2016	1 109 529	3 873 095	351 500	(5 392 136)	(42 635)	(100 647)

3 Référentiel comptable du Groupe

3.1 Contexte de la publication

Les comptes consolidés semestriels 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.

3.2 Déclaration de conformité du référentiel du Groupe

Les comptes consolidés semestriels 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 22 juin 1999, et complété par le CRC 2005-10.

3.3 Base de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers de Nextedia ainsi que ses filiales au 30 juin 2016 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.

3.4 Changements de méthode

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

3.5 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 la valorisation et les durées d'utilité des actifs opérationnels, corporels, incorporels, écarts d'acquisition et créances clients, le montant des provisions pour risques et autres provisions liées à l'activité, ainsi que des hypothèses retenues pour le calcul des obligations liées aux avantages du personnel et des impôts différés.

Ainsi les comptes consolidés semestriels ont été établis sur la base de paramètres financiers de marché disponibles à la date de clôture. La valeur de ces actifs est appréciée à chaque clôture annuelle sur la base des perspectives économiques à long terme et sur la base de la meilleure appréciation de la Direction du Groupe dans un contexte de visibilité réduite en ce qui concerne les flux futurs de trésorerie.

3.6 Méthodes de consolidation

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

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

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

3.7 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 font l'objet d'un test de perte de valeur au moins une fois par an ou plus fréquemment s'il existe des indices de perte de valeur. Le test de perte de valeur consiste à comparer la valeur nette comptable de l'actif à sa valeur recouvrable, qui est la valeur la plus élevée entre sa juste valeur diminuée des coûts de cession et sa valeur d'utilité. La valeur d'utilité est obtenue selon la même méthode que celle utilisée au moment des acquisitions décrite ci-dessus.

Lorsque les tests effectués mettent en évidence une perte de valeur, celle-ci est comptabilisée afin que la valeur nette comptable de ces actifs n'excède pas leur valeur recouvrable. Lorsque la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable de l'actif (ou groupe d'actifs), une perte de valeur est enregistrée en résultat pour le différentiel.

Au 30 juin 2016, aucun indice de perte de valeur n'ayant été relevé, aucune dépréciation de ces actifs n'a été enregistrée.

En application du règlement ANC 2015-07 du 23/11/2015 homologué par arrêté du 04/12/2015, les écarts d'acquisitions positifs constatés à compter du 1^{er} janvier 2016, et avec une durée d'utilisation non limitée, font l'objet de tests de dépréciation et cessent d'être amortis.

Des écarts d'acquisition positifs ont été constatés au cours du 1^{er} semestre :

- Un écart d'acquisition positif a été constaté au 08/01/2016 suite à l'acquisition de Yuseo par Nextedia pour un montant de 661k€. Aucune dépréciation n'est constatée au 30 juin 2016.
- Un écart d'acquisition positif a été constaté au 25/03/2016 suite à l'acquisition de ESI par Nextedia pour un montant de 657k€. Aucune dépréciation n'est constatée au 30 juin 2016.

3.8 Date de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les sociétés sont consolidées sur la base de leur bilan arrêté au 30 juin 2016 d'une durée de 6 mois, à l'exception des sociétés créées ou acquises entrant dans le périmètre dont la durée est fonction de leur date de création ou d'acquisition.

3.9 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 ».

3.10 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.

4 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.

4.1 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.

4.2 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

4.3 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

4.4 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.

4.5 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.

4.6 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.

4.7 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.

4.8 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.

4.8.1 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.

4.8.2 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.

4.9 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.

4.10 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 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.

4.11 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.

4.12 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.

4.13 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.

4.14 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.

4.15 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.

5 Périmètre de consolidation

5.1 Eléments notables sur le périmètre de consolidation

Le périmètre du Nextedia intègre huit entités au 30 juin 2016.

Au 30 juin 2016, les actifs et passifs ainsi que le résultat de Come & Stay Spain S.L., Come&Stay Sp. z.o.o et Come & Stay GmbH sont classés au bilan et au compte de résultat sur des lignes spécifiques « Activités abandonnées ».

5.2 Entités appartenant au périmètre de consolidation au 30 juin 2016

Sociétés du périmètre de consolidation	Méthode de consolidation	30/06/2016		31/12/2015	
		Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle
Nextedia					
N° SIRET 429 699 770 000 54 16, Rue du Dome 92100 Boulogne Billancourt	Intégration Globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
22 bis media					
N° SIRET 799 089 586 000 17 16, Rue du Dome 92100 Boulogne Billancourt	Intégration Globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Come & Stay DKH A/S					
Société étrangère Danemark	Intégration Globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Come & Stay facility service A/S					
Société étrangère Danemark	Intégration Globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ESI					
N° SIRET 530 262 435 00023 16, Rue du Dome 92100 Boulogne Billancourt	Intégration Globale	100,00%	100,00%	00,00%	00,00%
YUSEO					
N° SIRET 434 045 084 00077 16, Rue du Dome 92100 Boulogne Billancourt	Intégration Globale	100,00%	100,00%	00,00%	00,00%
Come&Stay Sp. z o.o.					
Société étrangère Pologne	Intégration Globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Come&Stay Spain SL					
Société étrangère Espagne	Intégration Globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

6 Notes sur les comptes consolidés au 30 juin 2016

6.1 Chiffre d'affaires

<i>En euros</i>	France	Autres Pays	Elimination	TOTAL
Chiffre d'affaire externe	2 410 863	-	-	2 410 863
Chiffre d'affaire intercompagnie	-	86 386	(86 386)	-
Chiffre d'affaires au 30/06/2015	2 410 863	86 386	(86 386)	2 410 863
Chiffre d'affaire externe	3 542 677	-	-	3 542 677
Chiffre d'affaire intercompagnie	-	-	-	-
Chiffre d'affaires au 30/06/2016	3 542 677	0	0	3 542 677

6.2 Achats et charges externes

<i>En euros</i>	30/06/2016	30/06/2015
Achats consommés	(717 913)	(472 102)
Achats et charges externes	(717 913)	(472 102)

Ce poste est principalement constitué du coût des ventes, à savoir les achats destinés à être revendus dans le cadre des prestations réalisées pour les clients.

6.3 Charges de personnel

<i>En euros</i>	30/06/2016	30/06/2015
Salaires et traitements	(1 121 812)	(1 098 883)
Charges sociales	(481 522)	(485 792)
Charges de personnel	(1 603 334)	(1 584 675)

6.4 Autres charges d'exploitation

<i>En euros</i>	30/06/2016	30/06/2015
Locations, entretiens, assurances	(89 231)	(290 674)
Transports, déplacements, réceptions	(24 354)	(28 308)
Frais postaux et télécommunications	(1 264)	(4 705)
Autres charges	(655 562)	(1 346 908)
Autres charges d'exploitation	(770 411)	(1 670 595)

6.5 Impôts et taxes

<i>En euros</i>	30/06/2016	30/06/2015
Impôts et taxes sur rémunérations	(5 593)	(29 626)
Autres impôts et taxes	63 471	(21 560)
Impôts et taxes	57 878	(51 186)

6.6 Dotations aux amortissements et provisions

<i>En euros</i>	30/06/2016	30/06/2015
Dotations aux amortissements	(162 548)	(36 587)
Dotations aux provisions	1 550	1 330 683
Dotations aux amortissements et provisions	(160 998)	1 294 096

Les dotations aux amortissements au 30 juin 2016 correspondent principalement à l'amortissement des frais de recherche et développement immobilisés par la société Yuseo.

6.7 Résultat financier

<i>En euros</i>	30/06/2016	30/06/2015
Intérêts et charges assimilées	(3 649)	(126 395)
Autres produits et charges financiers	(945)	(5 294)
Produit net de cession des valeurs mobilières de placement	-	39
Résultat financier	(4 594)	(131 650)

6.8 Résultat exceptionnel

<i>En euros</i>	30/06/2016	30/06/2015
Dotations / Reprises de provisions exceptionnelles	75 194	-
Charges exceptionnelles	(164 552)	(389 472)
Autres produits et charges exceptionnels	49 571	133 812
Résultat exceptionnel	(39 787)	(255 660)

6.9 Impôts sur les résultats

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

<i>En euros</i>	30/06/2016	31/12/2015
Impôts différés	(0)	-
Impôt exigible	-	-
Impôts sur les résultats	(0)	0

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

<i>En euros</i>	30/06/2016	30/06/2015
Résultat consolidé	351 500	(432 734)
Résultat des activités abandonnées	2 379	95 524
Impôts	(0)	-
Résultat consolidé avant impôt	353 879	(337 210)
Effets sur le résultat taxable au taux courant		
- du crédit d'impôt compétitivité emploi	(15 342)	-
- de la neutralisation de plus/moins value de cession interne	-	(35 545)
- des différences permanentes	28 026	20 686
- des autres différences (1)	3 120	(1 043 480)
Résultat taxable au taux courant	369 683	(1 395 549)
Taux courant d'impôt en France	33,33%	33,33%
Impôt théorique	123 215	(465 137)
Effets sur l'impôt théorique		
- de l'utilisation des déficits fiscaux non activés		
- du différentiel de taux courant des pays étrangers	-	(3 660)
- des actifs d'impôts non constatés (nets)	(123 215)	468 796
Impôt au taux courant	(0)	(0)
Impôt au taux réduit (différentiel taux normal - taux réduit)	-	-
Charge d'impôt du groupe	(0)	(0)

6.9.3 Impôts différés comptabilisés au bilan

En euros	30/06/2016	30/06/2015
Impôts exigibles	-	-
Impôts différés	(0)	-
Impôts sur les résultats	(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 :

En euros	30/06/2016	31/12/2015
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	-	(10 877)
Impôts et taxes	-	-
Dotations aux amortissements et aux provisions	-	(197)
Charges d'exploitation	-	(96 994)
Résultat d'exploitation	-	(96 976)
Résultat financier	(2 379)	145
Résultat courant	(2 379)	(96 831)
Résultat exceptionnel	-	(249)
Résultat avant impôt	(2 379)	(97 080)
Impôts sur les résultats	-	-
Résultat net	(2 379)	(97 080)
Dotation nette aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-
Résultat net des activités abandonnées	(2 379)	(97 080)

Le résultat au 30 juin 2016 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	30/06/2016	31/12/2015
Immobilisations incorporelles	-	-
Immobilisations corporelles	1 098	1 118
Immobilisations financières	(9 174)	4 000
Actif immobilisé	(8 076)	5 118
Clients et comptes rattachés	78 050	78 742
Autres créances	27 970	29 101
Impôts différés - actif	7 962	7 962
Disponibilités	1 206	1 207
Actif circulant	115 188	117 012
Compte de liaison (total)	-	-
Total Actif	107 112	122 130
Capital social	-	-
Réserves consolidées	(511 102)	(589 571)
Réserves de conversion	-	-
Résultat part du groupe	(2 379)	97 116
Capitaux propres (part du groupe)	(513 481)	(492 455)
Intérêts minoritaires	-	-
Provisions pour risques et charges	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	83 221	82 763
Autres dettes et comptes de régularisation - passif	27 724	27 724
Dettes	110 945	110 487
Compte de liaison (total)	499 615	499 615
Total Passif	97 079	117 647

Le bilan des activités abandonnées au 30 juin 2016 correspond aux entités Come & Stay Spain SL et Come&Stay Sp. z.o.o.

6.11 Résultat par action

En euros	30/06/2016	30/06/2015
Résultat Net - Part du groupe	351 500	(432 734)
Nombre moyen d'actions en circulation	11 095 289	6 494 137
Résultat de base par action	0,03	(0,07)
Nombre moyen d'actions issues des options de souscription et des BSPCE (1)	-	-
Nombre moyen d'actions en circulation et dilutives	11 095 289	6 494 137
Résultat de base dilué par action	0,03	(0,07)

L'augmentation du nombre d'actions en circulation correspond à l'émission d'actions nouvelles dans le cadre des augmentations de capital réservées qui ont eu lieu au cours du 1^{er} semestre 2016. Cf. faits marquants du 1^{er} semestre au §1 du rapport.

Depuis 2005, Nextedia a attribué à titre gratuit des Bons de Souscription de Parts de Créateur d'Entreprise (BSPCE) aux salariés et mandataires sociaux français.

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	3,98%
					-	-		0,00%
					-	-		0,00%
Total			-		-	-	-	3,98%

6.12 Ecarts d'acquisition

En euros	31/12/2015	Dotations	Reprises	Entrée de périmètre	30/06/2016
Valeurs brutes	17 506 311	-	-	1 318 441	18 824 752
Amortissements	(17 506 311)	-	-	-	(17 506 311)
Valeurs nettes des écarts d'acquisition	-	-	-	1 318 441	1 318 441

Les écarts d'acquisition correspondent aux entrées dans le périmètre de consolidation des entités YUSEO et ESI.

6.13 Immobilisations incorporelles

En euros	31/12/2015	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Entrée de périmètre	30/06/2016
Valeurs brutes	3 387 198	4 658	-	2 335 766	5 727 621
Frais de recherches et développement	-	-	-	2 322 846	2 322 846
Autres immobilisations incorporelles	3 387 198	4 658	-	12 920	3 404 775
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-
Amortissements	(2 811 432)	(133 488)	-	(2 109 634)	(5 054 553)
Frais de recherches et développement	-	(122 414)	-	(2 096 714)	(2 219 128)
Autres immobilisations incorporelles	(2 811 432)	(11 074)	-	(12 920)	(2 835 425)
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-
Valeurs nettes	575 766	(128 830)	-	226 132	673 068

6.14 Immobilisations corporelles

En euros	31/12/2015	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Entrée de périmètre	30/06/2016
Valeurs brutes	371 636	6 140	-	107 849	485 626
Installations techniques	-	-	-	16 591	16 591
Matériel de bureau	-	-	-	7 301	7 301
Matériel de transport	-	-	-	8 825	8 825
Matériel informatique	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	371 636	6 140	-	75 132	452 909
Amortissements	(222 544)	(29 060)	-	(88 747)	(340 352)
Installations techniques	-	(1 420)	-	(12 813)	(14 233)
Matériel de bureau	-	-	-	(7 301)	(7 301)
Matériel de transport	-	(918)	-	(2 228)	(3 146)
Matériel informatique	(5 400)	(335)	-	(57 357)	(63 092)
Autres immobilisations corporelles	(217 144)	(26 387)	-	(9 048)	(252 580)
Valeurs nettes	149 092	(22 920)	-	19 102	145 274

6.15 Immobilisations financières

En euros	31/12/2015	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Entrée de périmètre	30/06/2016
Valeurs brutes	181 360	441 905	(8 461)	47 239	662 043
Autres immobilisations financières	181 360	441 905	(8 461)	47 239	662 043
Provisions	-	-	-	-	-
Provisions pour dépréciation	-	-	-	-	-
Valeurs nettes	181 360	441 905	(8 461)	47 239	662 043

L'acquisition de la période correspond à l'acquisition de la société NOVACTIVE au 30 juin 2016. Cette acquisition fera l'objet d'une entrée dans le périmètre de consolidation au 31 décembre 2016.

6.16 Clients et comptes rattachés

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	30/06/2016	31/12/2015
Valeurs brutes	3 228 095	-	-	3 228 095	1 660 772
Provisions pour dépréciation	(247 134)	-	-	(247 134)	(248 684)
Valeurs nettes	2 980 961	-	-	2 980 961	1 412 088

6.17 Autres créances et comptes de régularisation

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	30/06/2016	31/12/2015
Autres créances	490 067	-	-	490 067	248 144
Charges constatées d'avance	40 500	-	-	40 500	16 987
Valeurs nettes	530 567	-	-	530 567	265 131

6.18 Valeurs mobilières de placement et disponibilités

En euros	30/06/2016	31/12/2015
Valeurs mobilières de placement	3 808	8 722
Disponibilités	240 806	61 712
Disponibilités	244 614	70 434

6.19 Provisions pour risques et charges

En euros	31/12/2015	Dotations	Reprises	Entrée de périmètre	30/06/2016
Autres provisions pour risques	238 435	-	(75 194)	-	163 241
Provisions pour risques et charges	238 435	-	(75 194)	-	163 241

La reprise de provision correspond aux montant des charges décaissées au cours du 1^{er} semestre, passées en résultat exceptionnel.

6.20 Emprunts et dettes financières

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	30/06/2016	31/12/2015
Dettes financières diverses	1 122 786	1 031 000	-	2 153 786	1 124 168
Concours bancaires courants	639 523	-	-	639 523	871 568
Emprunts et dettes financières	1 762 309	1 031 000	-	2 793 309	1 995 736

L'augmentation des dettes financières pour 1.031K€ correspond aux dettes sur immobilisations nées des rachats des entités Yuseo et ESI.

6.21 Fournisseurs et comptes rattachés

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	30/06/2016	31/12/2015
Fournisseurs et comptes rattachés	1 907 922	-	-	1 907 922	1 612 126
Avances et acomptes reçus	33 567	-	-	33 567	58 296
Fournisseurs et comptes rattachés	1 941 489	-	-	1 941 489	1 670 422

6.22 Autres dettes et comptes de régularisation

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	30/06/2016	31/12/2015
Dettes fiscales et sociales	1 596 033	-	-	1 596 033	1 146 686
Autres dettes	169 072	-	-	169 072	132 860
Autres dettes et comptes de régularisation	1 765 105	-	-	1 765 105	1 279 546

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 au 30 juin 2016 au sein du Groupe s'élèvent à 40.448 euros.

6.23.2 Cautions, avals et garanties

Il n'existe aucune caution, aval ou garantie donné au 30 juin 2016.

6.24 Autres informations

6.24.1 Rémunération des dirigeants

En euros	30/06/2016	31/12/2015
Rémunération brutes allouées aux membres des organes de direction	82 500	165 408
Rémunération des dirigeants	82 500	165 408

6.24.2 Effectifs

	30/06/2016	31/12/2015
Hommes	28	20
Femmes	14	11
Effectifs	42	31

	30/06/2016	31/12/2015
Cadres	40	27
Non cadres	2	4
Effectifs	42	31

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	15 000	100%	0	100%
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes				
Sous-total	15 000	100%	0	100%
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement				
Sous-total	-	-	-	-
Honoraires des commissaires aux comptes	15 000		0	

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

<i>En euros</i>	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Produits d'exploitation	3 637 038	4 543 213	2 534 563
Achats et charges externes	761 913	1 110 063	472 102
Charges de personnel	1 603 334	2 843 966	1 584 675
Autres charges d'exploitation	770 411	1 411 512	1 670 595
Impôts et taxes	(57 878)	83 212	51 186
Dotations aux provisions	(1 550)	(1 040 054)	(1 330 683)
EBITDA	560 808	134 513	86 687