



NEXTEDIA

Etats Financiers Consolidés Annuels

31 décembre 2016

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

Table des matières

1	Evénements significatifs	4
2	Informations financières concernant le patrimoine, la situation financière et les résultats de Nextedia	5
2.1	Compte de Résultat consolidé au 31 décembre 2016	5
2.2	Bilan consolidé au 31 décembre 2016	6
2.3	Tableau des Flux de Trésorerie consolidé au 31 décembre 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 31 décembre 2016	13
6	Notes sur les comptes consolidés au 31 décembre 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 Evénements significatifs

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 de l'exercice

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, au prix unitaire de 0,61€.

Nextedia a acquis en date du 30 juin 2016 la société Novactive. L'entrée dans le périmètre de consolidation a été 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 au prix unitaire de 0,62€.

Une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription a été réalisée en novembre 2016. 1.008.662 actions nouvelles ont été émises au prix unitaire de 1,00€.

Nextedia affiche un chiffre d'affaires de 8,9 M€ en 2016, en croissance de +100% par rapport à 2015.

L'EBITDA s'élève à 1,3 M€ en 2016, contre 0,1 M€ en 2015

Le résultat d'exploitation ressort à 1 M€ en 2016, contre 0,05M€ en 2015.

Après prise en compte d'un financier de -0,1M€ et un résultat exceptionnel de -0,4 M€, le résultat net est positif à hauteur de 0,5 M€, contre une perte de -1,6 M€ en 2015.

Au cours de l'exercice, Nextedia a enregistré un cash-flow d'exploitation négatif de -1,1 M€.

L'endettement financier net s'élève à -4,8 M€ et le montant des fonds propres s'établit à 0,9 M€ au 31 décembre 2016, contre -2,5M€ 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 31 décembre 2016

	Notes	31/12/2016	31/12/2015
Chiffre d'affaires	6.1	8 937 412	4 450 177
Autres produits d'exploitation		346 513	93 036
Produits d'exploitation		9 283 925	4 543 213
Achats et charges externes	6.2	(1 077 149)	(1 110 063)
Charges de personnel	6.3	(4 301 914)	(2 843 966)
Autres charges d'exploitation	6.4	(2 685 703)	(1 411 512)
Impôts et taxes	6.5	(56 489)	(83 212)
Dotations aux amortissements et aux provisions	6.6	(173 013)	960 811
Charges d'exploitation		(8 294 267)	(4 487 943)
Résultat d'exploitation		989 658	55 270
Résultat financier	6.7	(108 420)	(373 938)
Résultat courant des entreprises intégrées		881 238	(318 668)
Résultat exceptionnel	6.8	(351 712)	(1 272 110)
Résultat avant impôt des sociétés intégrées		529 525	(1 590 778)
Impôts sur les résultats	6.9	(36 741)	-
Résultat net des sociétés intégrées		492 784	(1 590 778)
Résultat net des activités poursuivies		492 784	(1 590 778)
Résultat net des activités abandonnées	6.10	(2 370)	(97 116)
Résultat net de l'ensemble consolidé		490 414	(1 687 894)
Intérêts minoritaires		-	-
Résultat net - part du groupe		490 414	(1 687 894)
Résultat de base par action	6.11	0,04	(0,07)
Résultat de base dilué par action		0,04	(0,07)
<i>Information complémentaire</i>			
EBITDA	6.26.4	1 305 865	134 513

2.2 Bilan consolidé au 31 décembre 2016

En euros	Notes			31/12/2016	31/12/2015
		Brut	Dépréciations	Net	Net
Ecart d'acquisition	6.12	23 155 905	(17 506 311)	5 649 594	-
Immobilisations incorporelles	6.13	5 732 756	(5 171 128)	561 628	575 766
Immobilisations corporelles	6.14	579 585	(400 155)	179 430	149 092
Immobilisations financières	6.15	260 538	-	260 538	181 360
Actif immobilisé		29 728 785	(23 077 594)	6 651 190	906 218
Clients et comptes rattachés	6.16	3 698 103	(303 782)	3 394 321	1 412 088
Autres créances	6.17	393 484	-	393 484	248 144
Compte de régularisation	6.17	18 773	-	18 773	16 987
Impôts différés - actif	6.9.3	1 800	-	1 799	(0)
Disponibilités	6.18	831 313	-	831 313	70 434
Actif circulant		4 943 473	(303 782)	4 639 691	1 747 653
Actifs liés aux activités abandonnées	6.10	118 481	-	118 481	120 319
Total Actif		34 790 739	(23 381 376)	11 409 362	2 774 190
Capital social				1 210 395	649 414
Primes d'émission				4 673 891	2 264 996
Réserves consolidées				(5 392 136)	(3 704 242)
Réserves de conversion				(52 378)	(43 496)
Résultat part du groupe				490 414	(1 687 894)
Capitaux propres (part du groupe)				930 186	(2 521 223)
Intérêts minoritaires				-	-
Provisions pour risques et charges	6.19			248 457	238 435
Impôts différés - passif	6.9.3			(0)	(0)
Emprunts et dettes financières	6.20			5 600 022	1 995 736
Fournisseurs et comptes rattachés	6.21			2 345 654	1 670 422
Autres dettes et comptes de régularisation - passif	6.22			2 174 095	1 279 546
Dettes				10 119 771	4 945 705
Passifs liés aux activités abandonnées	6.10			110 948	111 273
Total Passif				11 409 362	2 774 190

2.3 Tableau des Flux de Trésorerie consolidé au 31 décembre 2016

En euros	31/12/2016	31/12/2015
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net de l'ensemble consolidé	490 414	(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	183 035	(196 223)
- Plus ou moins values de cession	1 147	97 415
- Impôts différés	9 375	-
- Intérêts courus non échus	(55 808)	(501 600)
- Résultat des activités abandonnées	-	-
- Autres variations y compris écart de change	118 289	(730)
Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur opérations d'exploitation :	-	-
- Variations de stock	-	-
- Variations des dettes et créances d'exploitation	(1 883 321)	414 694
<i>dont Variations des créances</i>	(498 673)	1 530 957
<i>dont Variations des dettes</i>	(1 384 648)	(1 116 263)
- Incidence des variations d'actifs et de passifs liées aux activités abandonnées	2 372	730
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	(1 134 497)	(1 873 608)
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
- Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(7 719)	(16 444)
- Acquisitions d'immobilisations corporelles	(13 617)	(630)
- Acquisitions d'immobilisations financières	(3 880)	(460 274)
- Cessions d'immobilisations incorporelles	-	98 654
- Cessions d'immobilisations corporelles	-	-
- Cessions d'immobilisations financières	-	221 880
- Diminutions d'immobilisations financières	20 182	121 938
- Entrée de périmètre sur la trésorerie	(462 843)	-
Flux de trésorerie affecté aux opérations d'investissement	(467 877)	(34 876)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
- Augmentation de capital	2 529 826	811 346
- Dividendes versés	-	-
- Augmentation des emprunts	114 015	116 508
- Remboursement des emprunts	(170 144)	(6 533)
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement	2 473 697	921 321
Incidence des différences de change sur la trésorerie	334	27
VARIATION DE TRESORERIE	871 658	(987 137)
Trésorerie à l'ouverture	(801 108)	186 028
Trésorerie à la clôture	70 549	(801 108)
DISPONIBILITÉS		
Disponibilités	827 530	61 738
Valeurs Mobilières de Placement	3 808	8 722
Concours bancaires courants	(760 789)	(871 568)
Autres concours bancaires courants	-	-
Total	70 549	(801 108)
Trésorerie incluse dans les activités abandonnées	1 261	1 261
Total y compris activités abandonnées	71 810	(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)
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	560 981	2 408 895				2 969 876
Ecart de conversion					(8 881)	(8 881)
Affectation du résultat			1 687 894	(1 687 894)		-
Résultat de l'exercice			490 414			490 414
Situation au 31/12/2016	1 210 395	4 673 891	490 414	(5 392 136)	(52 378)	930 186

Le montant des frais d'acquisition imputés en 2016 sur la prime d'émission s'élève à 0,4M€.

3 Référentiel comptable du Groupe

3.1 Contexte de la publication

Les comptes consolidés annuels 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 annuels 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 décembre 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 31 décembre 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 décembre 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 annuels 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 31 décembre 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 en 2016 :

- 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 31 décembre 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 676k€. Aucune dépréciation n'est constatée au 31 décembre 2016.
- Un écart d'acquisition positif a été constaté au 01/07/2016 suite à l'acquisition de Novactive par Nextedia pour un montant de 4.312k€. Aucune dépréciation n'est constatée au 31 décembre 2016.

3.8 Date de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les sociétés sont consolidées sur la base de leur bilan arrêté au 31 décembre 2016 d'une durée de 12 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 des revenus de ses activités de conseils et services en digital marketing.

L'activité de conseils et services est facturée soit forme de contrats au forfait, de run et de régies sur des durées variant de 6 à 12 mois.

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 31 décembre 2016.

Au 31 décembre 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 31 décembre 2016

NEXTEDIA n° SIRET 429 699 770 00062 16 rue du Dôme 92100 Boulogne	Intégration Globale	100%	100%	100%	100%
22BIS MEDIA n° SIRET 799 089 586 00017 16 rue du Dôme 92100 Boulogne	Intégration Globale	100%	100%	100%	100%
YUSEO n° SIRET 434 045 084 00077 16 rue du Dôme 92100 Boulogne	Intégration Globale	100%	100%	0%	0%
EXPERTISE SOURCING INNOVATION n° SIRET 530 262 435 00023 16 rue du Dôme 92100 Boulogne	Intégration Globale	100%	100%	0%	0%
NOACTIVE n° SIRET 408 999 233 00070 42 rue de Paradis 75010 Paris	Intégration Globale	100%	100%	0%	0%
NOACTIVE INC Société étrangère Etats-Unis	Intégration Globale	100%	100%	0%	0%
COME & STAY DKH A/S Société étrangère Danemark	Intégration Globale	100%	100%	100%	100%
COME & STAY FACILITY SERVICE A/S Société étrangère Danemark	Intégration Globale	100%	100%	100%	100%
COME & STAY SP. Z.O.O. Société étrangère Pologne	Intégration Globale	100%	100%	100%	100%
COME & STAY SP. SPAIN SL Société étrangère Espagne	Intégration Globale	100%	100%	100%	100%

6 Notes sur les comptes consolidés au 31 décembre 2016

6.1 Chiffre d'affaires

En euros	France	Autres Pays	Elimination	TOTAL
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
Chiffre d'affaire externe	8 833 913	101 342	-	8 935 255
Chiffre d'affaire intercompagnie	-	51 372	(51 372)	-
Chiffre d'affaires au 31/12/2016	8 833 913	152 714	(51 372)	8 935 255

Le chiffre d'affaire « autres pays » est réalisé par la société Novactive Inc., filiale de Novactive, basée à San Francisco.

6.2 Achats et charges externes

En euros	31/12/2016	31/12/2015
Achats consommés	(1 077 149)	(1 110 063)
Achats et charges externes	(1 077 149)	(1 110 063)

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

En euros	31/12/2016	31/12/2015
Salaires et traitements	(3 055 856)	(1 987 217)
Charges sociales	(1 246 058)	(856 749)
Charges de personnel	(4 301 914)	(2 843 966)

6.4 Autres charges d'exploitation

En euros	31/12/2016	31/12/2015
Locations, entretiens, assurances	(253 394)	(462 093)
Transports, déplacements, réceptions	(92 549)	(52 131)
Frais postaux et télécommunications	(12 600)	(9 359)
Autres charges	(2 327 159)	(887 930)
Autres charges d'exploitation	(2 685 703)	(1 411 512)

6.5 Impôts et taxes

En euros	31/12/2016	31/12/2015
Impôts et taxes sur rémunérations	(35 894)	(59 129)
Autres impôts et taxes	(20 595)	(24 083)
Impôts et taxes	(56 489)	(83 212)

6.6 Dotations aux amortissements et provisions

En euros	31/12/2016	31/12/2015
Dotations aux amortissements	(316 208)	(79 243)
Dotations aux provisions	143 195	1 040 054
Dotations aux amortissements et provisions	(173 013)	960 811

Les dotations aux amortissements au 31 décembre 2016 correspondent principalement à l'amortissement des frais de recherche et développement immobilisés par la société Yuseo.

6.7 Résultat financier

En euros	31/12/2016	31/12/2015
Intérêts et charges assimilées	(135 068)	(420 376)
Autres produits et charges financiers	25 680	1 089
Produit net de cession des valeurs mobilières de placement	968	45 349
Résultat financier	(108 420)	(373 938)

Le résultat financier correspond principalement aux intérêts de l'emprunt et du découvert bancaire de la filiale COME & STAY Facility Service A/S auprès de la Jyske Bank.

6.8 Résultat exceptionnel

En euros	31/12/2016	31/12/2015
Dotations / Reprises de provisions exceptionnelles	(8 336)	272 663
Charges exceptionnelles	(342 362)	(1 485 257)
Autres produits et charges exceptionnels	(1 014)	(59 516)
Résultat exceptionnel	(351 712)	(1 272 110)

Le résultat exceptionnel est principalement constitué (pour 200k€) de la provision pour risque de pénalités dans le cadre du contrôle fiscal de Nextedia.

6.9 Impôts sur les résultats

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

<i>En euros</i>	31/12/2016	31/12/2015
Impôts différés	(9 375)	-
Impôt exigible	(27 366)	-
Impôts sur les résultats	(36 741)	0

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

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2016	31/12/2015
Résultat net de l'ensemble consolidé	490 414	(1 687 894)
Résultat des activités abandonnées	(2 370)	(97 116)
Impôts	(36 741)	-
Résultat consolidé avant impôt	529 525	(1 590 778)
Taux courant d'impôt en France	33,33%	33,33%
Impôt théorique	(176 508)	530 259
Effets sur l'impôt théorique		
- des actifs d'impôts non constatés	142 090	(651 189)
- des différences permanentes	(134 321)	44 287
- des éléments taxés à des taux réduits	4 137	0
- du crédit d'impôt recherche	97 743	50 910
- du crédit d'impôt compétitivité emploi	22 658	-
- du crédit d'impôt innovation	7 460	-
- des autres différences	-	25 733
Impôt au taux courant	(36 741)	0
Charge d'impôt du groupe	(36 741)	0

6.9.3 Impôts différés comptabilisés au bilan

En euros	31/12/2016	31/12/2015
Impôts différés actifs	1 799	(0)
Impôts différés passifs	(0)	(0)
Impôts différés nets	1 799	(0)

Les déficits de l'exercice n'ont pas donné lieu à la comptabilisation d'impôts différés actifs.

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	31/12/2016	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	-	(10 913)
Impôts et taxes	-	-
Dotations aux amortissements et aux provisions	-	(197)
Charges d'exploitation	-	(97 030)
Résultat d'exploitation	-	(97 012)
Résultat financier	(2 370)	145
Résultat courant	(2 370)	(96 867)
Résultat exceptionnel	-	(249)
Résultat avant impôt	(2 370)	(97 116)
Impôts sur les résultats	-	-
Résultat net	(2 370)	(97 116)
Dotations nettes aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-
Résultat net des activités abandonnées	(2 370)	(97 116)

Le résultat au 31 décembre 2016 correspond à l'entité Come & Stay Sp. z.o.o.

En euros	31/12/2016	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	78 052	78 742
Autres créances	27 974	29 101
Impôts différés - actif	7 962	7 962
Disponibilités	1 206	1 207
Actif circulant	115 194	117 012
Compte de liaison (total)	-	-
Total Actif	107 118	122 130
Capital social	-	-
Réserves consolidées	(511 102)	(589 571)
Réserves de conversion	-	-
Résultat part du groupe	(2 370)	97 116
Capitaux propres (part du groupe)	(513 472)	(492 455)
Intérêts minoritaires	-	-
Provisions pour risques et charges	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	83 224	82 763
Autres dettes et comptes de régularisation - passif	27 724	27 724
Dettes	110 948	110 487
Compte de liaison (total)	499 613	499 615
Total Passif	97 089	117 647

Le bilan des activités abandonnées au 31 décembre 2016 correspond aux entités Come & Stay Spain SL, Come&Stay Sp. z.o.o et Come & Stay DKH.

6.11 Résultat par action

En euros	31/12/2016	31/12/2015
Résultat Net - Part du groupe	490 414	(1 687 894)
Nombre moyen d'actions en circulation	12 103 951	6 494 137
Résultat de base par action	0,04	(0,26)
Nombre moyen d'actions issues des options de souscription et des BSPCE (1)	-	-
Nombre moyen d'actions en circulation et dilutives	12 103 951	6 494 137
Résultat de base dilué par action	0,04	(0,26)

L'augmentation du nombre d'actions en circulation correspond à l'émission d'actions nouvelles dans le cadre des augmentations de capital qui ont eu lieu au cours de l'exercice 2016. Cf. événements significatifs au §1 du présent 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	31/12/2016
Valeurs brutes	17 506 311	-	-	5 649 594	23 155 905
Amortissements	(17 506 311)	-	-	-	(17 506 311)
Valeurs nettes des écarts d'acquisition	-	-	-	5 649 594	5 649 594

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

Les éventuels compléments de prix à payer au titre des acquisitions réalisées en 2016 sont comptabilisés en dettes financières pour un montant de 3,2M€ (note 6.20)

6.13 Immobilisations incorporelles

En euros	31/12/2015	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Entrée de périmètre	Autres variations	31/12/2016
Valeurs brutes	3 387 198	7 719	-	2 337 839	0	5 732 756
Frais de recherches et développement	-	-	-	2 322 846	-	2 322 846
Autres immobilisations incorporelles	3 387 198	7 719	-	14 993	0	3 409 910
Amortissements	(2 811 432)	(247 989)	-	(2 111 707)	(0)	(5 171 128)
Frais de recherches et développement	-	(223 177)	-	(2 096 714)	-	(2 319 891)
Autres immobilisations incorporelles	(2 811 432)	(24 812)	-	(14 993)	(0)	(2 851 237)
Valeurs nettes	575 766	(240 270)	-	226 132	-	561 628

6.14 Immobilisations corporelles

En euros	31/12/2015	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Entrée de périmètre	Autres variations	31/12/2016
Valeurs brutes	371 636	13 617	(43 827)	237 951	208	579 585
Installations techniques	-	-	-	16 591	-	16 591
Matériel de bureau	-	861	-	10 729	208	11 798
Matériel de transport	-	-	-	8 825	-	8 825
Matériel informatique	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	371 636	12 756	(43 827)	201 806	0	542 372
Amortissements	(222 544)	(68 219)	42 680	(151 932)	(140)	(400 155)
Installations techniques	-	(2 840)	-	(12 813)	-	(15 653)
Matériel de bureau	-	(257)	-	(9 878)	(140)	(10 275)
Matériel de transport	-	(1 835)	-	(2 228)	-	(4 063)
Matériel informatique	(5 400)	(862)	-	(57 357)	-	(63 619)
Autres immobilisations corporelles	(217 144)	(62 425)	42 680	(69 656)	(0)	(306 546)
Valeurs nettes	149 092	(54 602)	(1 147)	86 020	68	179 430

6.15 Immobilisations financières

En euros	31/12/2015	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Entrée de périmètre	31/12/2016
Valeurs brutes	181 360	3 880	(20 406)	95 704	260 538
Autres immobilisations financières	181 360	3 880	(20 406)	95 704	260 538
Provisions	-	-	-	-	-
Provisions pour dépréciation	-	-	-	-	-
Valeurs nettes	181 360	3 880	(20 406)	95 704	260 538

6.16 Clients et comptes rattachés

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2016	31/12/2015
Valeurs brutes	3 698 103	-	-	3 698 103	1 660 772
Provisions pour dépréciation	(303 782)	-	-	(303 782)	(248 684)
Valeurs nettes	3 394 321	-	-	3 394 321	1 412 088

6.17 Autres créances et comptes de régularisation

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2016	31/12/2015
Autres créances	393 485	-	-	393 484	248 144
Charges constatées d'avance	18 773	-	-	18 773	16 987
Valeurs nettes	412 258	-	-	412 257	265 131

6.18 Valeurs mobilières de placement et disponibilités

En euros	31/12/2016	31/12/2015
Valeurs mobilières de placement	3 808	8 722
Disponibilités	827 505	61 712
Disponibilités	831 313	70 434

6.19 Provisions pour risques et charges

En euros	31/12/2015	Dotations	Reprises	Entrée de périmètre	31/12/2016
Autres provisions pour risques	238 435	170 000	(263 173)	103 195	248 457
Provisions pour risques et charges	238 435	170 000	(303 173)	143 195	248 457

La dotation de l'exercice correspond à la provision pour pénalités que Nextedia est susceptible de devoir payer dans le cadre du contrôle fiscal mené en 2016.

La reprise de provision correspond aux montant des charges décaissées au cours de l'exercice, passées en résultat exceptionnel.

6.20 Emprunts et dettes financières

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2016	31/12/2015
Dettes financières diverses	400 273	4 438 960	-	4 839 233	1 124 168
Concours bancaires courants	760 789	-	-	760 789	871 568
Emprunts et dettes financières	1 161 062	4 438 960	-	5 600 022	1 995 736

L'augmentation des dettes financières correspond pour 3.2 M€ aux dettes sur immobilisations nées des rachats des entités Yuseo, ESI et Novactive.

6.21 Fournisseurs et comptes rattachés

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2016	31/12/2015
Fournisseurs et comptes rattachés	2 336 817	-	-	2 336 817	1 612 126
Avances et acomptes reçus	8 837	-	-	8 837	58 296
Fournisseurs et comptes rattachés	2 345 654	-	-	2 345 654	1 670 422

6.22 Autres dettes et comptes de régularisation

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2016	31/12/2015
Dettes fiscales et sociales	1 899 639	-	-	1 899 639	1 146 686
Autres dettes	274 456	-	-	274 456	132 860
Autres dettes et comptes de régularisation	2 174 095	-	-	2 174 095	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 31 décembre 2016 au sein du Groupe s'élevaient à 119.229 euros.

6.23.2 Cautions, avals et garanties

Il n'existe aucune caution, aval ou garantie donné au 31 décembre 2016.

6.24 Autres informations

Le litige né avec la Jyske Bank a trouvé une évolution au cours du second semestre 2016, avec une demande de la part de la banque danoise d'un remboursement de la dette figurant dans les comptes de la filiale COME&STAY Facility A/S pour un montant de 1.76M€.

Nextedia estime que la demande de la Jyske Bank n'est pas opposable à la société, en vertu d'une lettre d'intention signée en 2006 par la Directrice Générale mais jamais avalisée par le Conseil d'Administration de la société.

Dans le cadre du contrôle fiscal de la société Nextedia, l'administration réclame des majorations, amendes et intérêts de retard pour un montant de 0,7M€. Nextedia a provisionné dans ses comptes une provision pour charges d'un montant qu'elle estime raisonnable de 0,2M€.

6.24.1 Rémunération des dirigeants

<i>En euros</i>	31/12/2016	31/12/2015
Rémunération brutes allouées aux membres des organes de direction	131 900	165 408
Rémunération des dirigeants	131 900	165 408

6.24.2 Effectifs

	31/12/2016	31/12/2015
Hommes	46	20
Femmes	29	11
Effectifs	75	31

	31/12/2016	31/12/2015
Cadres	66	27
Non cadres	9	4
Effectifs	75	31

6.24.3 Honoraires des commissaires aux comptes

<i>En euros</i>	Groupe Y	
	Montant HT	%
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés	36 050	100%
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes		
Sous-total	36 050	100%
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement		
Sous-total	-	-
Honoraires des commissaires aux comptes	36 050	

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

<i>En euros</i>	31/12/2016	31/12/2015
Produits d'exploitation	9 283 925	4 543 213
Achats et charges externes	1 077 149	1 110 063
Charges de personnel	4 301 914	2 843 966
Autres charges d'exploitation	2 685 703	1 411 512
Impôts et taxes	56 489	83 212
Dotations aux provisions	(143 195)	(1 040 054)
EBITDA	1 305 865	134 513