

REWORLD MEDIA

Société Anonyme

16, rue du Dôme
92100 Boulogne-Billancourt

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2015

JLS PARTNER
12, boulevard Raspail
75007 Paris

Deloitte & Associés
185, avenue Charles de Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex

REWORLD MEDIA

Société Anonyme
16, rue du Dôme
92100 Boulogne-Billancourt

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2015

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 REWORLD MEDIA, 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.

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 :

la note « Participations et autres titres » figurant au paragraphe « Règles et méthodes comptables » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives aux titres de participation. Nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et les informations fournies dans les notes de l'annexe.

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.

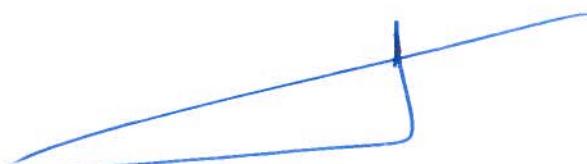
En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Paris et Neuilly-sur-Seine, le 31 mars 2016

Les commissaires aux comptes

JLS PARTNER

Deloitte & Associés



Jacques SULTAN



Laurent HALFON

SA REWORLD MEDIA

Siége social : 16 RUE DU DOME
92100 Boulogne-Billancourt
France
SIREN: 439546011

COMPTE SOCIAUX

Exercice clos le 31 décembre 2015

REWORLD MEDIA

Sommaire : Comptes sociaux au 31/12/2015

Etats de Gestion

Bilan Actif (Système de Base)	1
Bilan Passif (Système de Base)	2
Compte de résultat	3

Généralités

Principes, règles et méthodes comptables	5
--	---

Notes sur le bilan

NOTE . Immobilisations	9
NOTE . Amortissements des immobilisations	10
NOTE . Echéances des créances	11
NOTE . Produits à recevoir	12
NOTE . Charges constatées d'avance	13
NOTE . Composition du capital social	14
NOTE . Variation des capitaux propres	15
NOTE . Provisions	16
NOTE . Etat des échéances des dettes	18
NOTE . Charges à payer	19
NOTE . Produits constatés d'avance	20
NOTE . Ecarts de Conversion	21
NOTE . Entreprises liées et participations	22

Notes sur le résultat

NOTE . Chiffre d'Affaires par nature	23
--------------------------------------	----

Autres informations

NOTE . Liste des Filiales	24
NOTE . Liste des Participations	25

BILAN ACTIF

Société: REWORLD MEDIA

SIRET : 43954601100065

(En euros)

	Note	31/12/2015		31/12/2014
		Brut	Amortissements, provisions	Net
Capital souscrit non appelé (1)				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement		290 607	270 980	19 627
Frais de développement		97 277	97 277	
Concessions et brevets				
Fonds commercial (1)		193 330	173 702	19 627
Autres immobilisations incorporelles				20 294
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)		23 409 753	89 124	23 320 629
Participations évaluées par mise en équivalence				6 049 110
Autres participations		22 995 626	88 609	22 907 017
Créances rattachées à des participations				5 948 022
Autres titres immobilisés		58 516	514	58 002
Prêts				
Autres immobilisations financières		355 611		355 611
ACTIF IMMOBILISE (TOTAL II)		23 700 360	360 103	23 340 257
				6 069 404
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)		3 660 480	17 710	3 642 770
Clients et comptes rattachés		62 777	17 710	45 067
Autres créances		3 597 703		3 597 703
Capital souscrit appelé non versé				2 497 063
Divers		7 697 307		7 697 307
Valeurs mobilières de placement		505 838		505 838
Disponibilités		7 191 469		7 191 469
ACTIF CIRCULANT		11 357 787	17 710	11 340 077
Charges constatées d'avance (3)		210 670		210 670
TOTAL III		11 568 457	17 710	11 550 747
				3 030 173
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations		62 751		62 751
Ecarts de conversion actif				
TOTAL ACTIF		35 331 568	377 813	34 953 755
				9 099 578

(1) Dont droit au bail (net)

(2) Dont part à moins d'un an (brut)

(3) Dont part à plus d'un an (brut)

(4) Dont actions propres

(5) Dont instruments de trésorerie

BILAN PASSIF

Société : REWORLD MEDIA

SIRET : 43954601100065

(En euros)	Note	31/12/2015	31/12/2014
Capital		569 398	487 603
Primes d'émission, de fusion, d'apport		13 607 839	6 487 990
Ecarts de réévaluation ⁽¹⁾			
Réserves :			
Réserve légale		4 044	4 044
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées		3 546	3 546
Autres réserves			
Report à nouveau		(485 146)	(744 665)
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		1 227 701	259 519
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		396 313	163 829
CAPITAUX PROPRES (TOTAL I)		15 323 695	6 661 866
Emissions de titres participatifs		8 979 001	
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES (TOTAL II)		8 979 001	
Provisions pour risques		62 751	
Provisions pour charges			
PROVISIONS (TOTAL III)		62 751	
Dettes financières		2 202 071	104 482
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit ⁽²⁾		2 050 000	
Emprunts et dettes financières divers ⁽³⁾		152 071	104 482
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes d'exploitation		643 939	577 695
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		592 949	397 801
Dettes fiscales et sociales		50 990	179 895
Dettes diverses		7 492 298	1 505 534
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		7 466 865	1 500 000
Autres dettes ⁽⁴⁾		25 433	5 534
DETTES ⁽⁵⁾		10 338 307	2 187 712
Produits constatés d'avance ⁽⁵⁾		250 000	250 000
TOTAL IV		10 588 307	2 437 712
Ecarts de conversion Passif			
TOTAL PASSIF		34 953 755	9 099 578
(1) Dont écart d'équivalence			
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque			
(3) Dont emprunts participatifs			
(4) Dont Instruments de trésorerie			
(5) Dont dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		6 890 023	837 016

COMPTE DE RESULTAT

Société : REWORLD MEDIA

SIRET : 43954601100065

(En euros)

	Note	31/12/2015	31/12/2014
Produits d'exploitation (1)			
Ventes de marchandises			
Production vendue de biens			
Production vendue de services		1 770 250	1 193 358
Montant net du chiffre d'affaires		1 770 250	1 193 358
donn à l'exportation :			
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			
Autres produits		3	2
PRODUITS D'EXPLOITATION (TOTAL I)		1 770 253	1 193 360
Charges d'exploitation (2)			
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			
Variation de stock (marchandises)			
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			
Autres achats et charges externes (3)		1 053 856	718 082
Impôts, taxes et versements assimilés		89 066	18 736
Salaires et traitements			
Charges sociales			
Dotations d'exploitation			
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			667
Sur immobilisations : dotations aux provisions			667
Sur actif circulant : dotations aux provisions			15 793
Pour risques et charges : dotations aux provisions			
Autres charges		2 441	2
CHARGES D'EXPLOITATION (TOTAL II)		1 146 030	753 279
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)		624 223	440 081
Opérations en commun			
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			
Produits financiers			
Produits financiers de participations (4)		58 273	32 604
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (4)			
Autres intérêts et produits assimilés (4)		2	
Reprises sur provisions et transferts de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
PRODUITS FINANCIERS (TOTAL V)		58 275	32 604

COMPTE DE RESULTAT & (suite)

(En euros)

	Note	31/12/2015	31/12/2014
Charges financières			
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		111 875	40 000
Intérêts et charges assimilées (5)		30 568	1 398
Défenses négatives de change		194	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
CHARGES FINANCIERES (TOTAL VI)		142 637	41 398
2. RESULTAT FINANCIER (V - VI)		(84 361)	(8 793)
3. RESULTAT COURANT AVANT IMPÔT (1 + 2 + III - IV)		539 861	431 287
Produits exceptionnels			
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			
Produits exceptionnels sur opérations en capital		1 011 921	1
Reprises sur provisions et transferts de charges			
PRODUITS EXCEPTIONNELS (TOTAL VII)		1 011 921	1
Charges exceptionnelles			
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		10 450	65 379
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		314 058	
Dotations aux amortissements et aux provisions		232 484	106 390
CHARGES EXCEPTIONNELLES (TOTAL VIII)		556 992	171 769
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		454 929	(171 768)
Participation des salariés aux résultats (IX)			
Impôts sur les bénéfices (X)		(232 911)	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		2 840 449	1 225 965
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		1 612 748	966 446
5. RESULTAT (bénéfice ou perte)		1 227 701	259 519

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont redevances de crédit-bail mobilier

(3) Dont redevances de crédit-bail immobilier

(4) Dont produits concernant les entreprises liées

(5) Dont intérêts concernant les entreprises liées

58 273

32 604

REGLES ET METHODES COMPTABLES

La société anonyme Reworld Media au capital de 569.397,66 euros dont le siège social se situe 16 Rue du Dôme - 92100 Boulogne Billancourt et dont le SIREN est 439 546 011 RCS Nanterre présente le bilan avant répartition de l'exercice clos au 31 Décembre 2015 qui se caractérise par les données suivantes :

FAITS CARACTERISTIQUES :

Créations de sociétés et prises de participation :

- Groupe Tradedoubler : la société Reworld Media a acquis 19,10 % des titres de la société Tradedoubler AB, société de droit suédois cotée à la bourse de Stockholm. C'est un leader international du marketing digital à la performance et un pionnier de l'affiliation en Europe.
- Groupe Attractive Sport : la société Reworld Media a acquis 17,2 % de la société Attractive Sport. Cette dernière a été fusionnée dans la société Sporever, portant ainsi la participation de Reworld Media dans la société Sporever à 11 %.

Trois augmentations de capital ont eu lieu au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2015 :

- Augmentation de capital en mars 2015 pour une valeur en nominal de 15.362,16 euros et une prime d'émission de 1.405.637,64 euros par création et émission de 768.108 actions Reworld Media.
- Augmentation de capital en mai 2015 pour une valeur en nominal de 54.054,06 euros et une prime d'émission de 4.945.946,49 euros par création et émission de 2.702.703 actions Reworld Media.
- Augmentation de capital en décembre 2015 pour une valeur en nominal de 12.378,40 euros et une prime d'émission de 1.132.623,60 euros par création et émission de 618.920 actions Reworld Media.

Deux emprunts obligataires convertibles en actions ont été émis au cours de l'exercice :

- Emprunt obligataire convertible en actions émis en mars 2015 pour une valeur de 3.579.000,75 euros par création et émission de 1.934.595 obligations sur une durée de 3 ans à compter de la date de souscription. Chaque obligation donnera droit à son titulaire de souscrire à une nouvelle action de la société Reworld Media au prix unitaire de 1,85 euro. Le management estime que 100 % des obligations seront converties en actions.
- Emprunt obligataire convertible en actions émis en décembre 2015 pour une valeur de 1.400.000,45 euros par création et émission de 756.757 obligations sur une durée de 3 ans à compter de la date de souscription. Chaque obligation donnera droit à son titulaire de souscrire à une nouvelle action de la société Reworld Media au prix unitaire de 1,85 euro. Le management estime que 100 % des obligations seront converties en actions.

Financements obtenus :

En juillet 2015, la société Reworld Media a obtenu deux financements de la BPI au titre d'aide à l'innovation :

- Financement de 50.000 euros sous la forme d'un prêt remboursable sur 5 ans, par annuité constante, avec un différé de remboursement de 2 ans, reportant la date de fin de remboursement à juin 2021.
- Financement de 2.000.000 d'euros sous la forme d'un prêt remboursable sur 28 trimestres, soit pour une durée de 7 ans.

Actions propres :

Au cours de l'exercice 2015, la société a procédé au rachat de 857.143 de ses propres actions. Le Conseil d'Administration du 5 mai 2015 a décidé de l'affectation suivante :

- 100.000 actions au titre d'un contrat de liquidité,
- 160.000 actions au titre d'opérations d'échanges et de croissance externe,
- 597.143 actions pour attribution aux salariés et mandataires du Groupe.

Compte courant :

La société Reworld Media a reçu une avance en compte courant de 4.000.000 d'euros. Ce financement a été placé en quasi fonds propres puisqu'il sera transformé en capital lors d'une augmentation de capital prévue courant 2016.

PRINCIPES GÉNÉRAUX

Les comptes annuels de l'exercice 2015 ont été établis conformément aux dispositions de l'ANC 14-03. Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, 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. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

COMPARABILITE DES COMPTES :

Les exercices clos au 31 décembre 2015 et au 31 décembre 2014 sont comparables.

ACTIFS IMMOBILISÉS

A leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires);
- les actifs produits par l'entité sont comptabilisés à leur coût de production;
- les actifs acquis à titre gratuit ou par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale;

Les coûts d'entrée d'une immobilisation incorporelle correspondent aux seuls coûts directs attribuables au projet.

Immobilisations Incorporelles

Les principales immobilisations incorporelles de l'entreprise sont les suivantes:

- les frais d'établissement,
- les logiciels, brevets acquis ou créés en interne, marques et licences,

Les logiciels sont amortis en linéaire sur une durée de 3 ans.

Participations et autres titres

Les titres de participation sont évalués à leur valeur d'acquisition augmentée des frais d'acquisition liés.

Dans le cadre des diverses acquisitions de sociétés, si une clause de complément de prix y est rattachée, le montant de ce complément est inclus dans le coût d'acquisition des titres si cet ajustement est probable et si son montant peut être mesuré de façon fiable comme l'indique le CRC 99-02 § 210.

Les titres sont détenus pour une durée supérieure à un an.

Une provision pour dépréciation des titres est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute. La valeur d'inventaire des titres de participation pour lesquels il n'existe pas de valeur de référence récente s'apprécie principalement sur la base des perspectives de rentabilité future reposant sur les business plan établis par la direction.

Une dépréciation de 48.609 euros a été comptabilisée sur les titres de la société Planning TV.

Autres titres immobilisés

Les actions propres sont comptabilisées à leur prix d'acquisition, hors frais. Si, à la clôture de l'exercice, la valeur d'acquisition est supérieure au cours moyen du dernier mois de l'exercice, l'écart fait l'objet d'une provision pour dépréciation financière. Les plus ou moins-values de cession sont comptabilisées en résultat exceptionnel suivant la méthode FIFO (First In - First Out).

CLIENTS ET AUTRES ACTIFS D'EXPLOITATION

Créances Clients et Comptes Rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Leur valeur d'inventaire fait l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire d'une créance est inférieure à sa valeur nominale et/ou lorsque des difficultés de recouvrement sont clairement identifiées. Les dépréciations sont évaluées en tenant compte de l'historique des pertes sur créances, de l'analyse de l'antériorité et d'une estimation détaillée des risques.

Valeurs Mobilières de Placement

Les valeurs mobilières de placement correspondent à des actions propres affectées soit à des opérations d'échange et de croissance externe, soit aux salariés et mandataires du Groupe.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque et en caisse ont été évaluées à leur valeur nominale.

OPÉRATIONS EN DEVISES

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur à la clôture de l'exercice. L'écart de conversion qui résulte de l'actualisation des dettes et créances en devises est inscrit en comptes de régularisation, à l'actif s'il s'agit d'une perte latente et au passif s'il s'agit d'un profit latent. Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques de 62.751 euros au 31 décembre 2015.

PROVISIONS REGLEMENTEES

Les provisions réglementées sont composées des amortissements dérogatoires liés aux frais d'acquisition des titres de participation. Ces derniers sont amortis sur une durée de 5 ans.

AUTRES FONDS PROPRES

Les autres fonds propres sont composés de :

- 4.979.001 euros d'emprunts obligataires,
- 4.000.000 euros de compte courant d'associé qui seront convertis lors d'une prochaine augmentation de capital.

DETTES DIVERSES

Les dettes diverses comportent notamment les compléments de prix et les paiements différés des prix d'acquisition des participations.

CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires est exclusivement composé de prestations de services et facturations diverses aux sociétés du Groupe.

Les produits constatés d'avance concernent des produits d'exploitation sur des factures émises en 2015 au titre de prestations dont le fait générateur est de 2016.

RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier est déficitaire à hauteur de 84.361 euros. Il se compose principalement de :

- 30.568 euros de charges d'intérêts sur emprunts,
- 62.751 euros de charges d'écart de conversion actif sur des dettes libellées en devises,
- 49.124 euros de dépréciation de titres financiers,
- 58.273 euros de produits provenant des intérêts de compte courant.

RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel est bénéficiaire à hauteur de 454.929 euros. Il se compose principalement de :

- 639.477 euros de plus value sur cessions de titres,
- 58.386 euros de boni constaté sur le rachat d'actions propres,
- 232.484 euros de dotations aux amortissements dérogatoires.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE :

En janvier 2016, Reworld Media a porté sa participation dans la société TradeDoubler AB de 19,10 % à 29,9 % du capital.

Cette prise de participation supplémentaire permet à Reworld Media d'opérer la spécialisation du Groupe dans le secteur du digital, faisant de lui un acteur majeur du marché.

ENGAGEMENTS HORS BILAN :

- Contrat de location immobilière :

Au 31 décembre 2015, l'engagement de paiement futur minimal correspondant au trois premières années s'élève à un montant de 1.392.443 euros.

- Promesse d'achat d'actions de la société Planning TV :

Reworld Media s'engage à racheter pour un prix déterminé, et au plus tard le 30 Juin 2016, les titres Planning TV cédés aux salariés du groupe sous réserve de la réalisation des conditions suivantes :

- Atteinte de l'objectif lié au résultat net consolidé du Groupe Reworld Media au titre de l'exercice clôturé le 31 Décembre 2015 ;
- Absence de survenance d'un des éléments stipulés ci-dessous avant la date d'exercabilité.

Par événement, il convient d'entendre la cessation et/ou l'arrêt par le bénéficiaire de ses fonctions de salarié de la société et/ou quelconque des sociétés du Groupe Reworld Media pour quelque raison que ce soit.

Si un événement survenait avant la date d'exercabilité et/ou si l'objectif groupe n'est pas atteint, la promesse d'achat serait réputée caduque de plein droit et le bénéficiaire ne pourrait plus exercer sa promesse d'achat.

- Promesse de vente d'actions de la société Planning TV :

Les salariés du groupe détenant des titres Planning TV s'engagent à céder leurs titres à la société Reworld Media si un événement, tel que défini ci-dessus, survenait.

AUTRES INFORMATIONS :

- Informations sur les parties liées :

Il n'existe pas de transactions, avec les parties liées, en cours à la date d'arrêté des comptes ou ayant des effets sur l'exercice qui présentent une importance significative et qui n'ont pas été conclues à des conditions normales de marché.

- Société consolidante :

La société Reworld Media est consolidante du Groupe Reworld Media.

- Rémunération des dirigeants :

Le montant global des rémunérations des dirigeants versées pour l'exercice 2015 s'élève à 640.000 euros.

- Intégration fiscale :

La société a conclu une convention d'intégration fiscale avec ses filiales françaises détenues directement ou indirectement à plus de 95 %.

Cette convention, entrée en vigueur pour la première fois le 1er janvier 2015, a été signée dans le cadre de l'option prise par les dirigeants pour le régime de Groupe tel que défini au articles 223 A et suivants du Code Général des Impôts. Chaque société intégrée fiscalement est replacée dans la situation qui aurait été la sienne si elle avait été imposée séparément.

L'économie ou la charge d'impôt complémentaire résultant de la différence entre l'impôt dû par les filiales intégrées et l'impôt résultant de la détermination du résultat d'ensemble est enregistrée par Reworld Media.

L'application du régime d'intégration fiscale se traduit en 2015, pour le périmètre, par une économie nette d'impôt de 232.911 euros.

ACTIF IMMOBILISE

Société : REWORLD MEDIA

SIRET : 43954601100065

NOTE . Immobilisations

(En euros)	Ouverture 01/01/2015	Augmentations		Diminutions		Clôture 31/12/2015
		Réévaluations/ Mise en équivalence	Entrées / Virement poste à poste	Virement poste à poste	Sorties	
Frais d'établissement et de développement	97 277					97 277
Autres postes d'immobilisations incorporelles	193 330					193 330
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	290 607					290 607
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériels et outillage						
Installations générales, agencements, aménagements divers						
Matériel de transport						
Matériel de bureau et informatique, mobilier						
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	5 988 022		17 320 720		313 116	22 995 626
Autres titres immobilisés			58 516			58 516
Prêts et autres immobilisations financières	101 089		254 523			355 611
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	6 089 110		17 320 643			23 409 753
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	6 379 717		17 320 643			23 700 360

AMORTISSEMENTS

Société : REWORLD MEDIA

SIRET : 43954601100065

NOTE .

(En euros)	Ouverture 01/01/2015	Augmentations	Diminutions		Clôture 31/12/2015
			Cessions, Rebut	Reprises	
Frais d'établissement	97 277				97 277
Frais de recherche et développement					
Concessions, brevets et droits similaires	173 036		667		173 702
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	270 313		667		270 980
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériels et outillage					
Installations générales, agencements, aménagements divers					
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier					
Emballages récupérables et divers					
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
TOTAL DES AMORTISSEMENTS	270 313		667		270 980

ETAT DES CREANCES

Société : REWORLD MEDIA

SIRET : 43954601100065

NOTE . État des échéances des créances

(En euros)	31/12/2015		
	Montant brut	À un an au plus	À plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts ^{(1) (2)}			
Autres immobilisations financières	355 611		355 611
CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	355 611		355 611
Clients douteux ou litigieux	20 971	20 971	
Autres créances clients	41 806	41 806	
Créance représentative de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	216 406	216 406	
Taxe sur la valeur ajoutée	91 961	91 961	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers (état)			
Groupe et associés ⁽²⁾	3 289 231	3 289 231	
Débiteurs divers	105	105	
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	3 660 480		3 660 480
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	210 670		210 670
TOTAL DES CREANCES	4 226 761	3 871 150	355 611

(1)Prêts accordés au cours de l'exercice :

(2)Prêts récupérés au cours de l'exercice :

(2)Prêts et avances consentis aux associés :

L'état des échéances des créances ne comprend pas les avances et acomptes versés sur les commandes en cours.

PRODUITS A RECEVOIR

Société: REWORLD MEDIA
SIRET : 43954601100065

NOTE . Produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan :

(En euros)	Montant au 31/12/2015	Montant au 31/12/2014
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	105	
Fournisseurs - avoirs à recevoir		105
Personnel et comptes rattachés - produits à recevoir		
Organismes sociaux - produits à recevoir		
Etat - produits à recevoir		
Associés - intérêts courus		
Divers - produits à recevoir		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	105	

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Société : REWORLD MEDIA

SIRET : 43954601100065

NOTE . Charges constatées d'avance

	Montant au 31/12/2015	Montant au 31/12/2014
(En euros)		
Charges d'exploitation	210 670	68 401
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	210 670	68 401

CAPITAUX PROPRES

Société : REWORLD MEDIA

SIRET : 43954601100065

Clôture au : 31/12/2015

NOTE . Composition du capital social

Catégorie de titres	Nombre de titres				Valeur nominale
	A l'ouverture de l'exercice	Crées pendant l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	A la clôture de l'exercice	
Actions ordinaires	24 380 152	4 089 731		28 469 883	0.02
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissement					

CAPITAUX PROPRES

Société : REWORLD MEDIA

SIRET : 43954601100065

NOTE . Variation des capitaux propres

(En euros)	Au 31/12/2014	Variation de capital	Affectation du résultat 2014	Résultat de l'exercice	Autres variations	Au 31/12/2015
Capital social	487 603	81 795				569 398
Primes d'émission, de fusion, d'apport	6 487 990	7 119 849				13 607 839
Ecart de réévaluation						
Réserve légale		4 044				4 044
Réserves statutaires ou contractuelles						
Réserves réglementées		3 546				3 546
Autres réserves						
Report à nouveau	(744 665)		259 519			(485 146)
Résultat de l'exercice	259 519		(259 519)	1 227 701		1 227 701
Subventions d'investissement						
Provisions réglementées		163 829			232 484	396 313
TOTAL CAPITAUX PROPRES	6 661 866	7 201 644		1 227 701	232 484	15 323 695

Le Conseil d'Administration du 4 Octobre 2013 a émis et attribué un total de 4.258.016 BSPCE. Chaque BSPCE donnera droit à souscrire à 1 action au prix unitaire de 0,42 euro se décomposant en 0,02 euro de valeur nominale et 0,40 euro de prime d'émission. Ils sont exercables depuis le 4 octobre 2013 et deviendront caducs de plein droit le 30 juin 2023.

PROVISIONS

Société : REWORLD MEDIA

SIRET : 43954601100065

NOTE . Provisions inscrites au bilan

(En euros)	Ouverture 01/01/2015	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Clôture 31/12/2015
Provisions pour reconstitution des gisements miniers et pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	163 829	232 484		396 313
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour implantations à l'étranger avant le 1.1.1992				
Provisions pour implantations à l'étranger après le 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	163 829	232 484		396 313
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marché à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change		62 751		62 751
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		62 751		62 751
Dépréciation des immobilisations incorporelles				
Dépréciation des immobilisations corporelles				
Dépréciation des immobilisations financières	40 000	49 124		89 124
• Titres mis en équivalence				
• Titres de participation	40 000	48 609		88 609
• Autres immobilisations financières		514		514
Dépréciation des stocks et en cours				
Dépréciation des comptes clients	17 710			17 710
Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DEPRECATION	57 710	49 124		106 833
TOTAL DES PROVISIONS	221 538	344 360		565 898

(En euros)	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice
Impact sur Résultat d'exploitation		
Impact sur Résultat financier	111 875	
Impact sur Résultat exceptionnel	232 484	
TOTAL	344 360	

Notes :

ETAT DES DETTES

Société : REWORLD MEDIA

SIRET : 43954601100065

NOTE . État des échéances des dettes

(En euros)	31/12/2015			31/12/2014	
	Montant brut	A 1 an au plus	> 1 an et 5 ans au plus	> 5 ans	Montant brut
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) et (2):					
- à 1 an au maximum à l'origine					
- à plus d' 1 an à l'origine	2 050 000		1 340 000	710 000	
Emprunts et dettes financières divers (1) et (3)	148 285		148 285		100 696
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	2 198 285		1 488 285	710 000	100 696
Fournisseurs et comptes rattachés	592 949		592 949		397 801
Dettes fiscales et sociales :					
- Personnel et comptes rattachés					
- Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
- Impôts sur les bénéfices					
- Taxe sur la valeur ajoutée	35 636		35 636		175 350
- Obligations cautionnées					
- Autres impôts, taxes et versements assimilés	15 353		15 353		4 545
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 466 865		5 966 865	1 500 000	1 500 000
Groupe et associés	3 786		3 786		3 786
Autres dettes	25 433		25 433		5 534
Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie					
DETTES D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOITATION	8 140 023		6 640 023	1 500 000	2 087 016
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	250 000		250 000		250 000
TOTAL DES DETTES	10 588 307		6 890 023	2 988 285	710 000
					2 437 712

(1)Emprunts souscrits en cours de l'exercice : 2 050 000

(1)Emprunts remboursés en cours d'exercice :

(2)à 2 ans au maximum à l'origine : 2 050 000 1 340 000 710 000

(2)à plus de 2 ans à l'origine :

(3)Dont dettes envers les associés :

CHARGES A PAYER

Société : REWORLD MEDIA

SIRET : 43954601100065

NOTE . Charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan :

(En euros)	Montant au 31/12/2015	Montant au 31/12/2014
Emprunts et dettes financières		
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 en cours		
Dettes fournisseurs et Comptes rattachés	178 680	167 358
Dettes fiscales et sociales	15 353	4 545
Personnel et comptes rattachés		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		
État et autres collectivités publiques	15 353	4 545
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	171 964	
Autres Dettes		
TOTAL DES CHARGES A PAYER	365 998	171 904

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Société : REWORLD MEDIA

SIRET : 43954601100065

NOTE . Produits constatés d'avance

(En euros)	Montant au 31/12/2015	Montant au 31/12/2014
Produits d'exploitation	250 000	250 000
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	250 000	250 000

ECARTS DE CONVERSION ACTIF-PASSIF

Société : REWORLD MEDIA

SIRET : 43954601100065

Clôture au : 31/12/2015

NOTE . Écarts de conversion Actif-Passif

POSTES CONCERNÉS (En euros)	Écart de conversion Actif		
	Total	Compensé par couverture de change	Provisions pour Écart de conversion pertes de change Passif
Acomptes sur immobilisations			
Prêts			
Autres créances immobilisées			
Créances d'exploitation			
Créances diverses			
Dettes financières			
Dettes d'exploitation			
Dettes sur immobilisations	62 751		62 751
TOTAL DES ECARTS DE CONVERSION	62 751		62 751

ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

Société : REWORLD MEDIA

SIRET : 43954601100065

NOTE . Éléments concernant les entreprises liées et participations

(En euros)	Au 31/12/2015			Au 31/12/2014		
	Entreprises liées	Participations	Total	Entreprises liées	Participations	Total
Avances et acomptes sur immobilisations						
Participations		22 995 626	22 995 626		5 988 022	5 988 022
Créances rattachées à des participations						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
Avances et acomptes versés sur commandes (actif circulant)						
Créances clients et comptes rattachés					443 800	443 800
Autres créances		3 289 231	3 289 231		2 394 527	2 394 527
Capital souscrit appelé non versé						
Emprunts obligataires convertibles						
Autres emprunts obligataires						
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit						
Emprunts et dettes financières divers		78 438	78 438		100 697	100 697
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
Dettes fournisseurs et comptes rattachés						
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés						
Autres dettes		19 070	19 070			
BILAN	26 382 364	26 382 364		8 927 046	8 927 046	
Produits de participation						
Autres produits financiers		58 273	58 273		32 604	32 604
Charges financières		-49 124	-49 124		-40 000	-40 000
COMPTE DE RESULTAT	9 150	9 150		-7 396	-7 396	

CHIFFRE D'AFFAIRES

Société : REWORLD MEDIA

SIRET : 43954601100065

NOTE . Chiffre d'affaires par nature

(En euros)	Montant au 31/12/2015	Montant au 31/12/2014
Ventes de marchandises		
Ventes de produits fabriqués		
Travaux		
Etudes		
Prestations de services	940 000	611 410
Commissions et courtages		
Locations diverses		
Autres produits d'activités annexes	830 250	581 948
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES NET	1 770 250	1 193 358

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Société : REWORLD MEDIA

SIRET : 43954601100065

Clôture au : 31/12/2015

NOTE . Liste des filiales (détenues à + de 50%)

	Capital	Autres capitaux propres	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeur comptable brute des titres détenus	Valeur comptable nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes	Bénéfice ou perte du dernier exercice clos	Dividendes encaissés au cours de l'exercice clos	Date de clôture
A - Filiales françaises : renseignements détaillés sur chaque titre (valeur brute > 1 % du capital de la société)											
EDI SIC	2 158 000	(4 569 963)	100.00					4 176 127	(1 052 243)		31/12/2015
REWORLD MEDIA FACTORY	1 000	47 175	100.00					14 211 670	16 057		31/12/2015
PGP - LES PUBLICATIONS GRAND PUBLIC R.M.P.	500 000	1 393 985	100.00					23 119 419	(1 186 531)		31/12/2015
REWORLD MEDIA VENTURES	16 458 890	(9 372 339)	100.00					22 324 504	(4 158 369)		31/12/2015
RM DEV 2	100	100	100					209 840	104 503		31/12/2015
RM DEV 3	100	100	100					3 934 370	175 424		31/12/2015
RM DEV 4	100	100	100								31/12/2015
B - Filiales étrangères : renseignements détaillés sur chaque titre (valeur brute > 1 % du capital de la société)											
REWORLD MEDIA PTE (données en USD)	800	(438 233)	100.00					221 220	(575 930)		31/12/2015
EMAILING NETWORK EUROPE	3 000	292 535	100.00					2 520 327	286 140		31/12/2015
C - Filiales non reprises (valeur brute < 1 % du capital de la société)											
Filiales françaises											
Filiales étrangères											

C - Filiales non reprises (valeur brute < 1 % du capital de la société)

Filiales françaises

Filiales étrangères

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Société : REWORLD MEDIA

SIRET : 43954601100065

Clôture au : 31/12/2015

NOTE . Liste des participations (détenues à - de 50%)

	Capital	Autres capitaux propres	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable brute des titres détenus	Valeur comptable nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société	Caution et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice clos	Bénéfice ou perte du dernier exercice clos	Dividendes encaissés au cours de l'exercice clos	Date de clôture
(En euros)											
A - Participations dans les sociétés françaises (titres dont la valeur brute > 1 % du capital de la société)											
DYOVINO (données 2013)	1 381	39 869	20,00								
SPOREVER (données 2014)	5 496 260	2 689 950	11,00								
ADBOOKING (données non communiquées)	12 000		20,00								
GEM ART (données non communiquées)	2 000		15,00								
B - Participations dans les sociétés étrangères (titres dont la valeur brute > 1 % du capital de la société)											
TRADEDOUBLER (données 2015 en K SEK)	131 944	19,00									
C - Participations non reprises (valeur brute < 1 % du capital de la société)											
Participations dans les sociétés françaises											
Participations dans les sociétés étrangères											