

Exercice clos le 31 décembre **2017**

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

SA NEXTEDIA
6 Rue Jadin
75017 PARIS

www.groupey.fr

SA NEXTEDIA

Exercice clos le 31 décembre 2017

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés

Aux Actionnaires,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société SA NEXTEDIA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « *Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés* » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

GROUPE Y AUDIT

Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
Inscrite au tableau de l'Ordre de la Région Poitou-Charentes-Vendée - Membre de la Compagnie Régionale de Poitiers
Membre indépendant du réseau Nexia International - Membre de l'Association Technique A.T.H.

SAS au capital de 37 000 €
Siège social : 53 rue des Marais - CS 18421 - 79024 NIORT Cedex - Tél. : 05 49 32 49 01
RCS NIORT B 377 530 563 - APE 6920 Z - TVA: FR 10 377 530 563

NIORT - PARIS - TOURS - FUTUROSCOPE - LA ROCHE-SUR-YON - FONTENAY-LE-COMTE - NANTES - LUÇON

Observations

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur :

- l'incertitude évoquée dans la note 6.24 « *Autres informations* » de l'annexe relative à un litige avec une banque de la filiale Danoise,
- la note « *Faits marquants de l'exercice* » de l'annexe qui expose les modalités de rémunération des sociétés prestataires détenues et contrôlées par des dirigeants de la société, ainsi que les engagements de réduction de commissions accordés par ces derniers dans l'hypothèse où le prix définitif d'acquisition s'avèrerait inférieur au prix estimé et comptabilisé au 31 décembre 2017.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

- Ecart d'acquisition

La note 3.7 « *Regroupements d'entreprises et écarts d'acquisition* » de l'annexe présente les paramètres appliqués aux tests de dépréciation réalisés sur les écarts d'acquisition ainsi que les conclusions obtenues.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier le caractère raisonnable des données et des paramètres retenus, pour déterminer les flux futurs de trésorerie actualisés attendus, à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les prévisions budgétaires établies et à vérifier que les notes de l'annexe donnent une information appropriée.

- Provisions

La société constitue des provisions pour couvrir des risques, tels que décrits dans les notes « *Provisions pour risques et charges* » et « *Autres Informations* » de l'annexe. Sur la base des éléments disponibles à ce jour, notre appréciation des provisions s'est fondée sur l'analyse des processus mis en place par la société pour identifier et évaluer les risques, notamment relatifs au contrôle fiscal en cours. Par entretien avec la Direction, nous nous sommes assurés que les provisions comptabilisées correspondent à l'évaluation du risque estimé. Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations et les informations fournies dans l'annexe.

Vérification des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

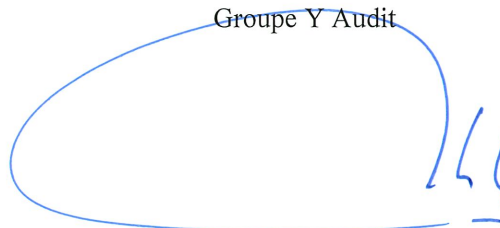
- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la

collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Saint-Cyr-Sur-Loire, le 21 mai 2018,

Le Commissaire aux Comptes
Groupe Y Audit



Vincent Joste

**COMPTES
CONSOLIDES**

1 Evénements significatifs

Activité du Groupe

NEXTEDIA est spécialisée dans le conseil et les services à forte valeur ajoutée, dédiés aux métiers de la transformation digitale sur les domaines de la Relation Client, de l'Expérience Client et du Smart Data.

Fort de plus de 220 experts, Nextedia apporte à ses clients une expertise métier et technologique, doublée d'une capacité d'accompagnement de bout en bout depuis le conseil jusqu'à la mise en œuvre des principales solutions leaders du marché au travers de ses 3 pôles d'expertises :

- Gestion de la Relation Client omnicanal (CRM, Centre de contacts, Gestion des interactions multicanales)
- Digital Marketing (CRM Marketing & Data Driven)
- Digital Experience (Web & Mobile Factory, Design Thinking, UX Design, User Experience)

Ces 3 pôles d'expertises s'appuient également sur le Smart Data Lab du Groupe pour le développement d'offres métiers packagées « Asset as Service » autour des technologies de la Data Preparation et de l'Intelligence Artificielle.

Nextedia intervient auprès de Grands comptes sur 6 secteurs à fort potentiel : 1/ Banque & Assurance, 2/ Santé, Mutuelle & Prévoyance, 3/ Média & Telecom, 4/ Tourisme & Transport, 5/ Retail, Beauté & Luxe, 6/ Industrie & Energie.

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 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 acquises, et en premier lieu Almavia par le poids significatif qu'elle représente au sein du groupe, 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 juin 2017. 2.502.556 actions nouvelles ont été émises au prix unitaire de 1,08€.

Une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription a été réalisée en juillet 2017. 3.218.684 actions nouvelles ont été émises au prix unitaire de 1,08€.

Nextedia a acquis la société ALMAVIA en juillet 2017. 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 636.792 actions, au prix unitaire de 1,06€.

Au titre d'une convention de conseil et d'assistance en matière de croissance et développement autorisée par le Conseil d'Administration en février 2017, une commission de succès au titre de l'acquisition de la société ALMAVIA a été payée à des sociétés prestataires détenues et contrôlées par des dirigeants de la société. Le versement initial a été fait sur la base du montant total de l'acquisition d'Almavia (complément de prix inclus). Un avenant à cette convention prévoit que les prestataires s'engagent à verser à la société, au titre de la réduction de la commission, un montant égal à la différence entre le montant du versement initial et le montant définitif de la commission de succès calculée sur la base du prix définitif d'acquisition d'Almavia, c'est-à-dire une fois le montant du complément de prix définitivement calculé

L'entrée d'ALMAVIA dans le périmètre de consolidation au 1^{er} juillet 2017 a contribué :

- dans le compte de résultat consolidé au 31 décembre 2017 à :
 - 5.8M€ dans le chiffre d'affaires
 - 0.3M€ dans le résultat net
- dans le bilan consolidé au 31 décembre 2017 à :
 - 3.2M€ de créances clients
 - 0.6M€ de trésorerie
 - 3.1M€ de dettes d'exploitation

Nextedia affiche un chiffre d'affaires de 16,7 M€ en 2017, en croissance de +87% par rapport à 2016.

L'EBITDA s'élève à 1,7 M€ en 2017, contre 1,3 M€ en 2016

Le résultat d'exploitation ressort à 1,6 M€ en 2017, contre 1,0 M€ en 2016.

Après prise en compte d'un résultat exceptionnel de -0,5 M€ et des impôts pour -0,1M€, le résultat net est positif à hauteur de 0,9 M€, contre 0,5 M€ en 2016.

Au cours de l'exercice, Nextedia a enregistré un cash-flow d'exploitation positif de 8,9 M€.

L'endettement financier net s'élève à -0,8 M€ au 31 décembre 2017, contre -1,6M€ au 31 décembre 2016.

Le montant des fonds propres s'établit à 8,2 M€ au 31 décembre 2017, contre 0,9M€ au 31 décembre 2016.

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

2.1 Compte de Résultat consolidé au 31 décembre 2017

		31/12/2017	31/12/2016
Chiffre d'affaires	6.1	16 682 852	8 937 412
Autres produits d'exploitation		331 991	346 513
Produits d'exploitation		17 014 843	9 283 925
Achats et charges externes	6.2	(608 458)	(1 077 149)
Charges de personnel	6.3	(7 517 170)	(4 301 914)
Autres charges d'exploitation	6.4	(6 972 968)	(2 685 703)
Impôts et taxes	6.5	(202 714)	(56 489)
Dotations aux amortissements et aux provisions	6.6	(142 494)	(173 013)
Charges d'exploitation		(15 443 805)	(8 294 267)
Résultat d'exploitation		1 571 038	989 658
Résultat financier	6.7	(38 536)	(108 420)
Résultat courant des entreprises intégrées		1 532 502	881 238
Résultat exceptionnel	6.8	(490 178)	(351 712)
Résultat avant impôt des sociétés intégrées		1 042 324	529 525
Impôts sur les résultats	6.9	(131 929)	(36 741)
Résultat net des sociétés intégrées		910 395	492 784
Résultat net des activités poursuivies		910 395	492 784
Résultat net des activités abandonnées	6.10	-	(2 370)
Résultat net de l'ensemble consolidé		910 395	490 414
Résultat net - part du groupe		910 395	490 414
Résultat de base par action	6.11	0,05	0,04
Résultat de base dilué par action		0,05	0,04
<i>Information complémentaire</i>			
EBITDA	6.26.4	1 678 553	1 277 670

2.2 Bilan consolidé au 31 décembre 2017

En euros	Notes			31/12/2017	31/12/2016
		Brut	Dépréciations	Net	Net
Ecarts d'acquisition	6.12	34 855 554	(17 506 311)	17 349 243	5 649 594
Immobilisations incorporelles	6.13	5 672 467	(5 133 425)	539 042	561 628
Immobilisations corporelles	6.14	453 858	(299 566)	154 292	179 430
Immobilisations financières	6.15	314 008	-	314 008	260 538
Actif immobilisé		41 295 887	(22 939 302)	18 356 585	6 651 190
Clients et comptes rattachés	6.16	8 061 608	(894 888)	7 166 720	3 394 321
Autres créances	6.17	2 450 678	-	2 450 678	393 484
Compte de régularisation	6.17	121 922	-	121 922	18 773
Impôts différés - actif	6.9.3	17 886	-	17 886	1 799
Disponibilités	6.18	1 508 893	-	1 508 893	831 313
Actif circulant		12 160 987	(894 888)	11 266 098	4 639 691
Actifs liés aux activités abandonnées	6.10	121 004	-	121 004	118 481
Total Actif		53 577 878	(23 834 190)	29 743 688	11 409 362
Capital social				1 887 600	1 210 395
Primes d'émission				7 637 839	4 673 891
Réserves consolidées				(1 515 493)	(5 392 136)
Réserves de conversion				(32 084)	(52 378)
Résultat part du groupe				910 540	490 414
Capitaux propres (part du groupe)				8 888 401	930 186
Intérêts minoritaires				-	-
Provisions pour risques et charges	6.19			269 541	248 457
Impôts différés - passif	6.9.3			(0)	(0)
Emprunts et dettes financières	6.20			2 392 825	5 600 022
Fournisseurs et comptes rattachés	6.21			3 294 438	2 345 654
Autres dettes et comptes de régularisation - passif	6.22			14 787 086	2 174 095
Dettes				20 474 349	10 119 771
Passifs liés aux activités abandonnées	6.10			111 396	110 948
Total Passif				29 743 688	11 409 362

2.3 Tableau des Flux de Trésorerie consolidé au 31 décembre 2017

En euros	31/12/2017	31/12/2016
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net de l'ensemble consolidé	910 395	490 414
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	63 599	183 035
- Plus ou moins values de cession	106 301	1 147
- Impôts différés	(16 086)	9 375
- Intérêts courus non échus	(66 427)	(55 808)
- Autres variations y compris écart de change	-	118 289
Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur opérations d'exploitation :	-	-
- Variations de stock	-	-
- Variations des dettes et créances d'exploitation	7 976 555	(1 883 321)
<i>dont Variations des créances</i>	(3 082 153)	(498 673)
<i>dont Variations des dettes</i>	11 061 859	(1 384 648)
- Incidence des variations d'actifs et de passifs liées aux activités abandonnées	-	2 372
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	8 974 337	(1 134 497)
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
- Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(1 200)	(7 719)
- Acquisitions d'immobilisations corporelles	(39 460)	(13 617)
- Acquisitions d'immobilisations financières	(57 753)	(3 880)
- Cessions d'immobilisations corporelles	5 500	-
- Diminutions d'immobilisations financières	34 269	20 182
- Entrée de périmètre sur la trésorerie	(11 408 932)	(462 843)
Flux de trésorerie affecté aux opérations d'investissement	(11 467 576)	(467 877)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
- Augmentation de capital	6 315 828	2 529 826
- Dividendes versés	-	-
- Augmentation des emprunts	(2 994 271)	114 015
- Remboursement des emprunts	(59 516)	(170 144)
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement	3 262 041	2 473 697
Incidence des différences de change sur la trésorerie	(4 238)	334
VARIATION DE TRESORERIE	764 564	871 658
Trésorerie à l'ouverture	70 549	(801 108)
Trésorerie à la clôture	835 113	70 549
Disponible à la clôture		
Disponibilités	1 505 111	827 530
Valeurs Mobilières de Placement	3 808	3 808
Concours bancaires courants	(673 806)	(760 789)
Total	835 113	70 549

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 31/12/2015	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
Augmentation de capital	677 205	6 350 323				7 027 528
Ecart de conversion					20 148	20 148
Autres variations		(3 386 377)		3 386 377		-
Affectation du résultat			(490 414)	490 414		-
Résultat de l'exercice			910 540			910 540
Situation au 31/12/2017	1 887 600	7 637 837	910 540	(1 515 345)	(32 229)	8 888 401

L'Assemblée Générale Mixte du 7 juin 2017 a décidé de prélever sur le compte « Réserves Réglementées » et sur le compte « Prime d'Emission, de Fusion et d'Apport » afin de l'imputer sur le compte « Report à Nouveau » déficitaire.

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 l'EURONEXT GROWTH.

Les comptes consolidés au 31 décembre 2017 ont été audités par le commissaire aux comptes.

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 2017 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 2017, 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 et 2017 :

- Un écart d'acquisition positif a été constaté en 2016 suite à l'acquisition de Yuseo par Nextedia pour un montant de 356K€. Aucune dépréciation n'est constatée au 31 décembre 2017.

- Un écart d'acquisition positif a été constaté en 2016 suite à l'acquisition de ESI par Nextedia pour un montant de 605K€. Aucune dépréciation n'est constatée au 31 décembre 2017.

- Un écart d'acquisition positif a été constaté en 2016 suite à l'acquisition de Novactive par Nextedia pour un montant de 3 373K€. Aucune dépréciation n'est constatée au 31 décembre 2017.

Un écart d'acquisition positif a été constaté en 2017 suite à l'acquisition de Almavia par Nextedia pour un montant de 12 303 K€.

Aucune dépréciation n'est constatée au 31 décembre 2017.

3.8 Date de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les sociétés sont consolidées sur la base de leur bilan arrêté au 31 décembre 2017 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.

Compte tenu de la date d'acquisition d'Almavia à fin juin 2017, seul le compte de résultat du 2^{ème} semestre 2017 a été intégré dans les comptes consolidés.

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 doive 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 (aucun déficit reportable n'est activé au 31 décembre 2017).

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 2017.

Au 31 décembre 2017, 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 2017

Sociétés du périmètre de consolidation	Méthode de consolidation	31/12/2017		31/12/2016	
		Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle
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%	100%	100%
EXPERTISE SOURCING INNOVATION n° SIRET 530 262 435 00023 16 rue du Dôme 92100 Boulogne	Intégration Globale	100%	100%	100%	100%
NOVACTIVE n° SIRET 408 999 233 00070 42 rue de Paradis 75010 Paris	Intégration Globale	100%	100%	100%	100%
ALMAVIA n° SIRET 450 510 060 00020 18 rue d'Hauteville 75010 Paris	Intégration Globale	100%	100%	0%	0%
NOVACTIVE INC Société étrangère Etats-Unis	Intégration Globale	100%	100%	100%	100%
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 2017

6.1 Chiffre d'affaires

Note 6.1 . Chiffre d'affaires

<i>En euros</i>	France	Autres Pays	Elimination	TOTAL
Chiffre d'affaire externe	8 833 913	101 342	-	8 935 255
Chiffre d'affaire intercompagnie	727 202	49 263	(776 465)	-
Chiffre d'affaires au 31/12/2016	8 833 913	150 605	(49 263)	8 935 255
Chiffre d'affaire externe	16 503 384	179 468	-	16 682 852
Chiffre d'affaire intercompagnie	1 490 469	78 426	(1 568 895)	-
Chiffre d'affaires au 31/12/2017	17 993 853	257 894	(1 568 895)	16 682 852

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

<i>En euros</i>	31/12/2017	31/12/2016
Achats consommés	(608 458)	(1 077 149)
Achats et charges externes	(608 458)	(1 077 149)

Ce poste est principalement constitué du coût des ventes des prestations de marketing digital réalisées pour les clients.

6.3 Charges de personnel

<i>En euros</i>	31/12/2017	31/12/2016
Salaires et traitements	(5 320 887)	(3 055 856)
Charges sociales	(2 196 284)	(1 246 058)
Charges de personnel	(7 517 170)	(4 301 914)

L'évolution de ce poste est étroitement liée à la croissance du chiffre d'affaires.

6.4 Autres charges d'exploitation

<i>En euros</i>	31/12/2017	31/12/2016
Locations, entretiens, assurances	(470 848)	(253 394)
Transports, déplacements, réceptions	(184 399)	(92 549)
Frais postaux et télécommunications	(35 928)	(12 600)
Autres charges	(6 281 793)	(2 327 159)
Autres charges d'exploitation	(6 972 968)	(2 685 703)

Le poste autres charges est principalement constitué de la sous-traitance à laquelle les filiales ont recours dans le cadre de l'exécution de leurs prestations de consulting chez leurs clients.

6.5 Impôts et taxes

<i>En euros</i>	31/12/2017	31/12/2016
Impôts et taxes sur rémunérations	(127 415)	(35 894)
Autres impôts et taxes	(75 299)	(20 595)
Impôts et taxes	(202 714)	(56 489)

6.6 Dotations aux amortissements et provisions

<i>En euros</i>	31/12/2017	31/12/2016
Dotations aux amortissements	(107 515)	(316 208)
Dotations aux provisions	(34 979)	143 195
Dotations aux amortissements et provisions	(142 494)	(173 013)

Les dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles s'élèvent à 107K€ au 31 décembre 2017.
Les dotations aux provisions correspondent principalement à des dépréciations de créances clients.

6.7 Résultat financier

<i>En euros</i>	31/12/2017	31/12/2016
Intérêts et charges assimilées	(20 104)	(135 068)
Autres produits et charges financiers	(22 042)	25 680
Produit net de cession des valeurs mobilières de placement	3 610	968
Résultat financier	(38 536)	(108 420)

6.8 Résultat exceptionnel

<i>En euros</i>	31/12/2017	31/12/2016
Dotations / Reprises de provisions exceptionnelles	(506 748)	(8 336)
Charges exceptionnelles	(438 872)	(342 362)
Autres produits et charges exceptionnels	455 442	(1 014)
Résultat exceptionnel	(490 178)	(351 712)

Le résultat exceptionnel est constitué :

Des coûts de licenciements de collaborateurs pour 160k€
De transactions pour des litiges prudhommaux antérieurs à 2014 pour 73k€

Des coûts de déménagement et des mises au rebut qui y sont liés pour 125k€
 Des charges et honoraires liées aux opérations de croissance externe pour 30k€
 D'autres charges exceptionnelles diverses pour 102k€

6.9 Impôts sur les résultats

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

<i>En euros</i>	31/12/2017	31/12/2016
Impôts différés	16 086	(9 375)
Impôt exigible	(148 015)	(27 366)
Impôts sur les résultats	(131 929)	(36 741)

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>	31/12/2017	31/12/2016
Résultat net de l'ensemble consolidé	910 540	490 414
Résultat des activités abandonnées	-	(2 370)
Impôts	(131 929)	(36 741)
Résultat consolidé avant impôt	1 042 469	529 525
Taux courant d'impôt en France	33,33%	33,33%
Impôt théorique	(347 490)	(176 508)
Effets sur l'impôt théorique		
- des actifs d'impôts non constatés	362 704	142 090
- des différences permanentes	(191 671)	(134 321)
- des éléments taxés à des taux réduits	9 082	4 137
- du crédit d'impôt recherche	28 367	97 743
- du crédit d'impôt compétitivité emploi	7 079	22 658
- du crédit d'impôt innovation	-	7 460
- des autres différences	-	-
Impôt au taux courant	(131 929)	(36 741)
Charge d'impôt du groupe	(131 929)	(36 741)

6.9.3 Impôts différés comptabilisés au bilan

<i>En euros</i>	31/12/2017	31/12/2016
Impôts différés actifs	17 885	1 799
Impôts différés passifs	(0)	(0)
Impôts différés nets	17 885	1 799

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 :

<i>En euros</i>	31/12/2017	31/12/2016
Chiffre d'affaires	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-
Produits d'exploitation	-	-
Achats et charges externes	-	-
Charges de personnel	-	-
Autres charges d'exploitation	-	-
Impôts et taxes	-	-
Dotations aux amortissements et aux provisions	-	-
Charges d'exploitation	-	-
Résultat d'exploitation	-	-
Résultat financier	-	(2 370)
Résultat courant	-	(2 370)
Résultat exceptionnel	-	-
Résultat avant impôt	-	(2 370)
Impôts sur les résultats	-	-
Résultat net	-	(2 370)
Dotations nettes aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-
Résultat net des activités abandonnées	-	(2 370)

En euros	31/12/2017	31/12/2016
Immobilisations incorporelles	(3 622)	-
Immobilisations corporelles	1 648	1 098
Immobilisations financières	4 000	(9 174)
Actif immobilisé	2 026	(8 076)
Clients et comptes rattachés	97 083	78 052
Autres créances	59 042	27 974
Impôts différés - actif	7 962	7 962
Disponibilités	1 234	1 206
Actif circulant	165 321	115 194
Compte de liaison (total)	1	-
Total Actif	167 348	107 118
Capital social	-	-
Réserves consolidées	(540 844)	(511 102)
Réserves de conversion	-	-
Résultat part du groupe	(2 370)	(2 370)
Capitaux propres (part du groupe)	(543 214)	(513 472)
Intérêts minoritaires	-	-
Provisions pour risques et charges	3	-
Fournisseurs et comptes rattachés	92 211	83 224
Autres dettes et comptes de régularisation - passif	27 724	27 724
Dettes	119 937	110 948
Compte de liaison (total)	565 461	499 613
Total Passif	142 187	97 089

Le bilan des activités abandonnées au 31 décembre 2017 correspond aux entités Come & Stay Spain SL, Come&Stay Sp. z.o.o et Come & Stay DKH.

6.11 Résultat par action

En euros	31/12/2017	31/12/2016
Résultat Net - Part du groupe	910 395	490 944
Nombre moyen d'actions en circulation	18 876 005	12 103 951
Résultat de base par action	0,05	0,04
Nombre moyen d'actions issues des options de souscription et des BSPCE (1)	362 490	-
Nombre moyen d'actions en circulation et dilutives	19 238 495	12 103 951
Résultat de base dilué par action	0,05	0,04

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 2017. 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 €	97 490	-	362 490	1,92%
					-	-		0,00%
					-	-		0,00%
Total			-		-	-	-	1,92%

6.12 Ecarts d'acquisition

En euros	31/12/2016	Dotations	Reprises	Entrée de périmètre	31/12/2017
Valeurs brutes	23 155 905	-	-	11 699 649	34 855 554
Amortissements	(17 506 311)	-	-	-	(17 506 311)
Valeurs nettes des écarts d'acquisition	5 649 594	-	-	11 699 649	17 349 243

L'entrée de périmètre correspond :

- Au goodwill généré par l'acquisition d'Almavia pour un montant de 12.3M€. Ce montant intègre 100% des éventuels compléments de prix à payer pour un montant de 8.7M€ sur la période 2018 - 2022
- A l'ajustement des goodwills des sociétés acquises en 2016 suite à la révision des compléments de prix à payer pour un montant de -1.3M€

Les éventuels compléments de prix à payer au titre des acquisitions réalisées sont comptabilisés en autres dettes pour un montant de 9,7M€ (note 6.22)

6.13 Immobilisations incorporelles

En euros	31/12/2016	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Entrée de périmètre	Autres variations	31/12/2017
Valeurs brutes	5 732 756	1 200	(65 594)	4 105	(0)	5 672 467
Frais de recherches et développement	2 322 846	-	-	-	-	2 322 846
Autres immobilisations incorporelles	3 409 910	1 200	(65 594)	4 105	(0)	3 349 621
Amortissements	(5 171 128)	(20 432)	62 240	(4 105)	0	(5 133 425)
Frais de recherches et développement	(2 319 891)	(2 955)	-	-	-	(2 322 846)
Autres immobilisations incorporelles	(2 851 237)	(17 477)	62 240	(4 105)	0	(2 810 579)
Valeurs nettes	561 628	(19 232)	(3 354)	-	-	539 042

6.14 Immobilisations corporelles

En euros	31/12/2016	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Entrée de périmètre	Autres variations	31/12/2017
Valeurs brutes	579 585	39 460	(440 937)	276 255	(506)	453 858
Installations techniques	16 591	11 532	(9 118)	88 235	-	107 240
Matériel de bureau	11 798	322	(26 372)	45 809	(506)	31 051
Matériel de transport	8 825	-	(8 825)	-	-	-
Matériel informatique	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	542 372	27 606	(396 622)	110 768	0	284 124
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	31 443	-	31 443
Amortissements	(400 155)	(87 083)	332 490	(145 187)	370	(299 566)
Installations techniques	(15 653)	(5 634)	9 118	(24 647)	-	(36 816)
Matériel de bureau	(10 275)	(974)	26 372	(45 809)	370	(30 316)
Matériel de transport	(4 063)	(721)	4 784	-	-	-
Matériel informatique	(63 619)	(10 864)	-	(62 796)	-	(137 279)
Autres immobilisations corporelles	(306 546)	(67 249)	292 216	-	0	(81 579)
Immobilisations corporelles en cours	-	(1 641)	-	(11 935)	-	(13 576)
Valeurs nettes	179 430	(47 623)	(108 447)	131 068	(136)	154 292

6.15 Immobilisations financières

En euros	31/12/2016	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Entrée de périmètre	31/12/2017
Valeurs brutes	260 538	57 753	(34 331)	30 048	314 008
Autres immobilisations financières	260 538	57 753	(34 331)	30 048	314 008
Provisions	-	-	-	-	-
Provisions pour dépréciation	-	-	-	-	-
Valeurs nettes	260 538	57 753	(34 331)	30 048	314 008

Les autres immobilisations financières intègrent les titres de participations qui ne rentrent pas dans le périmètre de consolidation du fait de leur niveau de détention.

6.16 Clients et comptes rattachés

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2017	31/12/2016
Valeurs brutes	8 061 608	-	-	8 061 608	3 698 103
Provisions pour dépréciation	(894 888)	-	-	(894 888)	(303 782)
Valeurs nettes	7 166 720	-	-	7 166 720	3 394 321

6.17 Autres créances et comptes de régularisation

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2017	31/12/2016
Autres créances	2 450 678	-	-	2 450 678	393 484
Charges constatées d'avance	121 922	-	-	121 922	18 773
Valeurs nettes	2 572 600	-	-	2 572 600	412 257

Les autres créances sont principalement composées de créances fiscales et notamment de créances de TVA

6.18 Valeurs mobilières de placement et disponibilités

En euros	31/12/2017	31/12/2016
Valeurs mobilières de placement	3 808	3 808
Disponibilités	1 505 085	827 505
Disponibilités	1 508 893	831 313

6.19 Provisions pour risques et charges

En euros	31/12/2016	Dotations	Reprises	Entrée de périmètre	31/12/2017
Provisions pour litiges	-	-	-	65 000	65 000
Autres provisions pour risques	248 457	-	(43 916)	-	204 541
Provisions pour risques et charges	248 457	-	(43 916)	65 000	269 541

L'entrée de périmètre correspond à une provision pour litige prudhommal comptabilisée chez Almavia.

Les litiges prudhommaux ont été provisionnés sur la base de l'évaluation du risque qu'en a fait Nextedia. Nextedia a été conforté par ses conseils dans l'appréhension de ces provisions.

6.20 Emprunts et dettes financières

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2017	31/12/2016
Dettes financières diverses	1 719 019	-	-	1 719 019	4 839 233
Concours bancaires courants	673 806	-	-	673 806	760 789
Emprunts et dettes financières	2 392 825	-	-	2 392 825	5 600 022

La diminution de ce poste provient principalement du reclassement, au 31 décembre 2017, des dettes liées aux compléments de prix à payer pour les sociétés acquises en 2016 en autres dettes (cf 6.22)

6.21 Fournisseurs et comptes rattachés

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2017	31/12/2016
Fournisseurs et comptes rattachés	3 285 601	-	-	3 285 601	2 336 817
Avances et acomptes reçus	8 837	-	-	8 837	8 837
Fournisseurs et comptes rattachés	3 294 438	-	-	3 294 438	2 345 654

6.22 Autres dettes et comptes de régularisation

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2017	31/12/2016
Dettes fiscales et sociales	4 601 774	-	-	4 601 774	1 899 639
Autres dettes	468 737	9 716 575	-	10 185 312	274 456
Autres dettes et comptes de régularisation	5 070 511	9 716 575	-	14 787 086	2 174 095

Les autres dettes correspondent pour 9.7M€ au montant maximum des compléments de prix que Nextedia est susceptible de payer aux cédants des sociétés acquises en 2016 et 2017, sur une période allant de 2018 à 2021.

6.23 Engagements hors bilan

6.23.1 Engagements de retraite

Les engagements de retraite actualisés au 31 décembre 2017 au sein du Groupe s'élèvent à 232.355,63 euros.

6.23.2 Cautions, avals et garanties

Dans le cadre d'un contrat d'affacturage conclu avec HSBC FACTORING France, HSBC FACTORING France a sollicité la mise en place d'une caution solidaire de NEXTEDIA aux fins de garantir les engagements pris par sa filiale NOVACTIVE en cas de survenance de certains événements. La caution porte sur la somme de cent mille euros (100.000 €) en principal augmentée des intérêts, commissions, frais et accessoires.

En garantie de la bonne exécution de ses engagements à l'égard des cédants de la société ALMAVIA concernant le paiement des compléments de prix, NEXTEDIA a remis aux cédants en nantissement les Actions de la société ALMAVIA par la signature d'une convention de nantissement.

Au titre d'une convention de conseil et d'assistance en matière de croissance et développement autorisée par le Conseil d'Administration en février 2017, une commission de succès au titre de l'acquisition de la société ALMAVIA a été payée à des sociétés prestataires détenues et contrôlées par des dirigeants de la société. Le versement initial a été fait sur la base du montant total de l'acquisition d'Almavia (complément de prix inclus). Un avenant à cette convention prévoit que les prestataires s'engagent à verser à la société, au titre de la réduction de la commission, un montant égal à la différence entre le montant du versement initial et le montant définitif de la commission de succès calculée sur la base du prix définitif d'acquisition d'Almavia, c'est-à-dire une fois le montant du complément de prix définitivement calculé.

6.24 Autres informations

Le litige né avec la Jyske Bank avait trouvé une évolution en 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.

Nextedia a décidé de ne pas actualiser la dette dans les comptes consolidés au 31 décembre 2017.

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€.

Nextedia a décidé fin 2017 de fusionner dans Nextedia sa filiale 22 bis Media. Cette fusion sera effective au 1^{er} janvier 2018.

6.24.1 Rémunération des dirigeants

<i>En euros</i>	31/12/2017	31/12/2016
Rémunération brutes allouées aux membres des organes de direction	33 000	131 900
Rémunération des dirigeants	33 000	131 900

6.24.2 Effectifs

	31/12/2017	31/12/2016
Hommes	98	46
Femmes	47	29
Effectifs	145	75

	31/12/2017	31/12/2016
Cadres	138	66
Non cadres	7	9
Effectifs	145	75

6.24.3 Honoraires des commissaires aux comptes

En euros	Groupe Y		Autres Intervenants	
	Montant HT	%	Montant HT	%
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et	51 327	100%	20 900	69%
Sous-total	51 327	100%	20 900	100%

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

En euros	31/12/2017	31/12/2016
Produits d'exploitation	17 014 843	9 283 925
Achats et charges externes	2 623 513	1 077 149
Charges de personnel	7 517 170	4 301 914
Autres charges d'exploitation	4 957 913	2 685 703
Impôts et taxes	202 714	56 489
Dotations aux provisions	34 979	(115 000)
EBITDA	1 678 553	1 277 671



Site de Niort

53 rue du Marais
CS 18421μ
79024 Niort Cedex
Tél. : 05.49.32.49.01

www.groupey.fr