

MAZARS

SA NEXTEDIA

**Rapport du commissaire aux comptes sur les
comptes consolidés**

Exercice clos le 31 décembre 2018

SA NEXTEDIA

*Rapport du commissaire aux
comptes sur les comptes consolidés*

Exercice clos le 31 décembre 2018

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés

A l'Assemblée Générale de la société NEXTEDIA S.A,

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 2018, 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 cet 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 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014 ou par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

SA NEXTEDIA

*Rapport du commissaire aux
comptes sur les comptes consolidés*

Exercice clos le 31 décembre 2018

Observation

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

- le litige avec la Jyske Bank danoise, indiqué en note 6.19 « Provisions pour risques et charges » de l'annexe, qui a connu une évolution favorable sur l'exercice 2018
- la diminution des compléments de prix à payer, indiqués dans les faits marquants de l'exercice et la note 6.12 « Ecart d'acquisitions » de l'annexe de l'exercice 2018

Justification des appréciations - Points clés de l'audit

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 points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

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.

- Écart d'acquisition

La note 3.7 « Regroupements d'entreprises et écart d'acquisition » et la note 6.12 « Écart d'acquisition » présentent 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 résultats réels de l'exercice 2018 et les prévisions futures 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 la note 6.19 « Provisions pour risques et charges » de l'annexe. Sur la base des éléments disponibles, notre appréciation des provisions s'est fondée sur l'analyse des processus mis en place par la société pour identifier et évaluer les risques, Par entretien avec la Direction, et sur la base des courriers des conseils externes en charge des dossiers concernés, 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.

SA NEXTEDIA

*Rapport du commissaire aux
comptes sur les comptes consolidés*

Exercice clos le 31 décembre 2018

Vérifications spécifiques Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires 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

SA NEXTEDIA

*Rapport du commissaire aux
comptes sur les comptes consolidés*

Exercice clos le 31 décembre 2018

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 l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Courbevoie, le 12 avril 2019.

Le Commissaire aux Comptes

M A Z A R S



FRANCISCO SANCHEZ



NEXTEDIA

Etats Financiers Consolidés Annuels

31 décembre 2018

**Nextedia S.A.
6 rue Jadin
75017 Paris**

Table des matières

1	Présentation du groupe et perspectives	3
2	Informations financières concernant le patrimoine, la situation financière et les résultats de Nextedia	4
2.1	Compte de Résultat consolidé au 31 décembre 2018	4
2.2	Bilan consolidé au 31 décembre 2018	5
2.3	Tableau des Flux de Trésorerie consolidé au 31 décembre 2018	6
2.4	Etat des variations des capitaux propres consolidés	7
3	Analyse globale des résultats et faits marquants de l'exercice	8
3.1	Analyse globale des résultats	8
3.2	Faits marquants de l'exercice	8
4	Principes de préparation et principales règles et méthodes comptable	9
4.1	Principes de préparation	9
4.2	Principales règles et méthodes comptables du Groupe	10
5	Périmètre de consolidation	13
5.1	Eléments notables sur le périmètre de consolidation	13
5.2	Entités appartenant au périmètre de consolidation au 31 décembre 2018	13
6	Notes sur les comptes consolidés au 31 décembre 2018	14
6.1	Chiffre d'affaires	14
6.2	Achats et charges externes	14
6.3	Charges de personnel	14
6.4	Autres charges d'exploitation	15
6.5	Impôts et taxes	15
6.6	Dotations aux amortissements et provisions	15
6.7	Résultat financier	16
6.8	Résultat exceptionnel	16
6.9	Impôts sur les résultats	17
6.10	Informations liées aux activités abandonnées	18
6.11	Résultat par action	19
6.12	Ecarts d'acquisition	19
6.13	Immobilisations incorporelles	19
6.14	Immobilisations corporelles	20
6.15	Immobilisations financières	20
6.16	Clients et comptes rattachés	20
6.17	Autres créances et comptes de régularisation	21
6.18	Valeurs mobilières de placement et disponibilités	21
6.19	Provisions pour risques et charges	21
6.20	Emprunts et dettes financières	21
6.21	Fournisseurs et comptes rattachés	22
6.22	Autres dettes et comptes de régularisation	22
6.23	Engagements hors bilan	22
6.24	Autres informations	22
7	Evénements post clôture	23

1 Présentation du groupe et perspectives

Présentation 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 Aluvia par le poids significatif qu'elle représente au sein du groupe, vont jouer un rôle majeur dans la réussite de ce plan de croissance.

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

2.1 Compte de Résultat consolidé au 31 décembre 2018

<i>En euros</i>	Notes	31/12/2018	31/12/2017
Chiffre d'affaires	6.1	22 474 116	16 682 852
Autres produits d'exploitation		495 979	331 992
Produits d'exploitation		22 970 095	17 014 844
Achats et charges externes	6.2	(323 427)	(608 458)
Charges de personnel	6.3	(10 538 963)	(7 517 170)
Autres charges d'exploitation	6.4	(9 726 306)	(6 972 970)
Impôts et taxes	6.5	(355 214)	(202 713)
Dotations nettes aux amortissements et aux provisions	6.6	(200 257)	(142 495)
Charges d'exploitation		(21 144 167)	(15 443 806)
Résultat d'exploitation		1 825 928	1 571 038
Résultat financier	6.7	(22 594)	(38 536)
Résultat courant des entreprises intégrées		1 803 334	1 532 502
Résultat exceptionnel	6.8	(298 854)	(490 178)
Résultat avant impôt des sociétés intégrées		1 504 480	1 042 324
Impôts sur les résultats	6.9	(82 683)	(131 929)
Résultat net des sociétés intégrées		1 421 797	910 395
Résultat net des activités poursuivies		1 421 797	910 395
Résultat net des activités abandonnées	6.10	-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé		1 421 797	910 395
Intérêts minoritaires		-	-
Résultat net - part du groupe		1 421 797	910 395
Résultat de base par action	6.11	0,07	0,05
Résultat de base dilué par action		0,07	0,05

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

<i>En euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Produits d'exploitation	22 970 095	17 014 844
Achats et charges externes	(323 427)	(608 458)
Charges de personnel	(10 538 963)	(7 517 170)
Autres charges d'exploitation	(9 726 306)	(6 972 970)
Impôts et taxes	(355 214)	(202 713)
Dotations aux provisions	(132 128)	(34 979)
EBITDA	1 894 057	1 678 554

2.2 Bilan consolidé au 31 décembre 2018

<i>En euros</i>	Notes	31/12/2018		31/12/2017	
		Brut	Dépréciations	Net	Net
Ecart d'acquisition	6.12	29 702 008	17 506 311	12 195 697	17 349 243
Immobilisations incorporelles	6.13	5 654 729	5 115 303	539 426	539 042
Immobilisations corporelles	6.14	446 692	251 999	194 693	154 292
Immobilisations financières	6.15	432 305	-	432 305	314 008
Actif immobilisé		36 235 734	22 873 613	13 362 121	18 356 585
Clients et comptes rattachés	6.16	7 070 775	724 011	6 346 764	7 166 720
Autres créances	6.17	3 712 429	940 000	2 772 429	2 450 678
Compte de régularisation	6.17	201 009	-	201 009	121 922
Impôts différés - actif	6.9.3	-	-	-	17 886
Disponibilités	6.18	2 136 854	-	2 136 854	1 508 893
Actif circulant		13 121 067	1 664 011	11 457 056	11 266 098
Charges à répartir sur plusieurs exercices		-	-	-	-
Actifs liés aux activités abandonnées	6.10	144 878	-	144 878	121 004
Total Actif		49 501 679	24 537 624	24 964 055	29 743 688
Capital social				1 931 530	1 887 600
Primes d'émission				7 998 062	7 637 839
Réserves consolidées				(597 411)	(1 515 348)
Réserves de conversion				(24 650)	(32 084)
Résultat part du groupe				1 421 797	910 395
Capitaux propres (part du groupe)				10 729 328	8 888 401
Intérêts minoritaires				-	-
Provisions pour risques et charges	6.19			394 464	269 541
Impôts différés - passif	6.9.3			39 855	(0)
Emprunts et dettes financières	6.20			2 344 697	2 392 825
Fournisseurs et comptes rattachés	6.21			2 950 604	3 294 438
Autres dettes et comptes de régularisation - passif	6.22			8 353 894	14 787 086
Dettes				13 649 195	20 474 349
Passifs liés aux activités abandonnées	6.10			151 213	111 396
Total Passif				24 964 055	29 743 688

2.3 Tableau des Flux de Trésorerie consolidé au 31 décembre 2018

En euros	31/12/2018	31/12/2017
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 421 797	910 395
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	169 957	63 599
- Plus ou moins values de cession	-	106 301
- Impôts différés	57 741	(16 086)
- Intérêts courus non échus	-	(66 427)
- Autres variations y compris écart de change	15 943	(26)
Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur opérations d'exploitation :		-
- Variations de stock	-	-
- Variations des dettes et créances d'exploitation	(1 166 285)	7 976 555
<i>dont Variations des créances</i>	435 124	(3 082 153)
<i>dont Variations des dettes</i>	(1 601 409)	11 061 859
- Incidence des variations d'actifs et de passifs liées aux activités abandonnées	-	-
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	499 152	8 974 311
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
- Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(4 666)	(1 200)
- Acquisitions d'immobilisations corporelles	(107 475)	(39 460)
- Acquisitions d'immobilisations financières	(167 040)	(57 753)
- Cessions d'immobilisations corporelles	3 229	5 500
- Diminutions d'immobilisations financières	48 746	34 269
- Entrée de périmètre sur la trésorerie	-	(11 408 932)
Flux de trésorerie affecté aux opérations d'investissement	(227 207)	(11 467 576)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
- Augmentation de capital	404 153	6 315 828
- Dividendes versés	-	-
- Augmentation des emprunts	40 000	(2 994 271)
- Remboursement des emprunts	(157 115)	(59 516)
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement	287 038	3 262 041
Incidence des différences de change sur la trésorerie	-	(4 238)
VARIATION DE TRESORERIE	558 984	764 538
Trésorerie à l'ouverture	835 087	70 549
Trésorerie à la clôture	1 394 070	835 087
DISPONIBILITÉS		
Disponibilités	2 132 023	1 505 085
Valeurs Mobilières de Placement	4 831	3 808
Concours bancaires courants	(742 783)	(673 806)
Total	1 394 071	835 087

2.4 Etat des variations des capitaux propres consolidés

En euros	Capital social	Primes d'émission	Résultat de l'exercice	Réserves consolidées	Réserves de conversion	Capitaux propres part du groupe
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					20 291	20 291
Autres variations		(3 386 377)		3 386 377		-
Affectation du résultat			(490 414)	490 414		-
Résultat de l'exercice			910 395			910 395
Situation au 31/12/2017	1 887 600	7 637 837	910 395	(1 515 345)	(32 086)	8 888 401
Augmentation de capital	43 929	360 223				404 152
Ecart de conversion					7 248	7 248
Autres variations	1	2		7 539	188	7 730
Affectation du résultat			(910 395)	910 395		-
Résultat de l'exercice			1 421 797			1 421 797
Situation au 31/12/2018	1 931 530	7 998 062	1 421 797	(597 411)	(24 650)	10 729 328

Le paiement de la partie actions des compléments de prix aux cédants des sociétés acquises en 2016 et 2017 s'est matérialisé par la réalisation d'une augmentation de capital réservée d'un montant de 404.152€ en juin 2018, par la création de 439.296 actions nouvelles à un prix unitaire de 0,92€.

3 Analyse globale des résultats et faits marquants de l'exercice

3.1 Analyse globale des résultats

Durant l'exercice clos le 31 décembre 2018, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 22.474.116€ € contre un chiffre d'affaires de 16.682.852 € au titre de l'exercice précédent, soit une hausse de 37%.

Cette hausse est essentiellement imputable à l'apport sur une année pleine du chiffre d'affaires de la société ALMAVIA acquise en juillet 2017.

En complément de cette croissance externe, la stratégie commerciale orientée vers l'ouverture de grands comptes a permis de soutenir la croissance organique du Groupe.

Le résultat d'exploitation consolidé s'élève à 1.825.928€ contre 1.571.038€ au titre de l'exercice précédent.

Le groupe a bénéficié de l'apport du résultat d'exploitation de la société ALMAVIA, tout en maintenant un niveau de rentabilité significatif sur son périmètre historique.

Le résultat net part du Groupe ressort à 1.421.797€ au 31 décembre 2018, contre 910.395€ au 31 décembre 2017.

Il intègre un résultat financier de (22.594 €) principalement généré par les variations de taux de change USD / EURO avec la filiale Novactive Inc basée aux Etats-Unis ainsi que les intérêts d'emprunts.

Il est également composé par un résultat exceptionnel de (298.854 €) imputable, (i) aux coûts de licenciements de collaborateurs (ii) à des provisions pour risque de litiges prudhommaux antérieurs, (iii) à des régularisations de charges sociales et taxes sur les différentes entités.

La position nette de trésorerie à l'ouverture (après déduction des concours bancaires courants et des dettes à long terme) s'établissait à (883.932 €) lorsque la position à la clôture s'établit à (207.843€). Les dettes financières du Groupe s'élèvent au 31 décembre 2018 à 2.344.697 €. Elles sont principalement composées pour 1 706 430€ de l'emprunt (principal et intérêts) de la filiale danoise auprès de la Jyske Bank.

Les Capitaux Propres (part du Groupe) s'élèvent à 10.729.328€.

3.2 Faits marquants de l'exercice

Le Groupe a consolidé Almavia sur une année pleine, après avoir acquis cette filiale en juillet 2017.

Cela a eu pour effet d'augmenter significativement les produits et les charges de l'exercice, ainsi que la réduction des dettes pour ajustement de prix. En effet, les prévisions de résultats futurs d'Almavia ont été révisées à la baisse par rapport au business plan initial, ce qui a conduit à réévaluer, à la baisse, le montant des compléments de prix à payer.

NEXTEDIA a souscrit en date du 28 septembre 2018 un nombre total de 345 actions nouvelles de la société TALE OF DATA (802.068.858 RCS NANTERRE) sur exercice de BSA lui permettant de détenir ainsi environ 13% de la société TALE OF DATA.

NEXTEDIA a souscrit en juillet 2018 à une augmentation de capital de la société IOOCX (840 568 943 RCS PARIS), agence experte en accompagnement de projets Data et Digital Marketing, lui ayant permis de détenir 18% de cette dernière.

Le Groupe a par ailleurs fusionné sa filiale 22 bis Media dans Nextedia SA au 1er janvier 2018.

4 Principes de préparation et principales règles et méthodes comptable

4.1 Principes de préparation

4.1.1 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 EURONEXT GROWTH.

Les comptes consolidés au 31 décembre 2018 ont été audités par le commissaire aux comptes.

4.1.2 Déclaration de conformité du référentiel du Groupe

Les comptes consolidés 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.

4.1.3 Base de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers de Nextedia ainsi que ses filiales au 31 décembre 2018 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.

4.1.4 Changements de méthode

Aucun changement de méthode comptable n'a eu lieu au cours de l'exercice 2018.

4.1.5 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.

4.1.6 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.

4.1.7 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.

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.

4.1.8 Date de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les sociétés sont consolidées sur la base de leur bilan arrêté au 31 décembre 2018 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.

4.2 Principales règles et 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.

4.2.1 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.

4.2.2 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 :

4.1.9 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 ».

4.1.10 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.

Frais de recherche et développement	1 à 3 ans
Logiciels et licences	1 à 5 ans

4.2.3 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

4.2.4 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.

4.2.5 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.

4.2.6 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.

4.2.7 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.

4.2.8 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.

4.2.9 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.

4.2.10 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.

4.2.11 Provisions pour risques et charges

Les provisions sont constatées lorsque, à la date de clôture, il existe une obligation du Groupe à l'égard d'un tiers résultant d'un événement passé dont le règlement devrait se traduire pour le Groupe par une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques.

L'estimation du montant figurant en provision correspond à la sortie de ressources qu'il est probable que le Groupe doit supporter pour éteindre son obligation. Si aucune évaluation fiable ne peut être réalisée, aucune provision n'est comptabilisée. Une information est alors fournie en annexe.

Le Groupe est engagé en tant que demandeur ou défendeur dans un certain nombre de litiges dont l'issue ne peut être estimée de façon précise. Pour autant, la direction estime, le cas échéant, que des provisions suffisantes ont été constituées pour faire face aux conséquences financières défavorables des litiges.

4.2.12 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 régie sur des durées variant de 6 à 12 mois.

4.2.13 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.

4.2.14 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 2018).

4.2.15 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.

4.2.16 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.

4.2.17 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 7 entités au 31 décembre 2018, sans modification par rapport au 31 décembre 2017.

Au 31 décembre 2018, les actifs et passifs ainsi que le résultat de Come & Stay Spain S.L. et Come&Stay Sp. z.o.o 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 2018

Sociétés du périmètre de consolidation	Méthode de consolidation	31/12/2018		31/12/2017	
		Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle
NEXTEDIA n° SIRET 429 699 770 00062 6 rue Jadin 75017 Paris	Intégration Globale	100%	100%	100%	100%
YUSEO n° SIRET 434 045 084 00077 6 rue Jadin 75017 Paris	Intégration Globale	100%	100%	100%	100%
EXPERTISE SOURCING INNOVATION n° SIRET 530 262 435 00023 6 rue Jadin 75017 Paris	Intégration Globale	100%	100%	100%	100%
NOVACTIVE n° SIRET 408 999 233 00070 6 rue Jadin 75017 Paris	Intégration Globale	100%	100%	100%	100%
ALMAVIA n° SIRET 450 510 060 00020 18 rue d'Hauteville 75010 Paris	Intégration Globale	100%	100%	100%	100%
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 2018

6.1 Chiffre d'affaires

En euros	France	Autres Pays	Elimination	TOTAL
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
Chiffre d'affaire externe	22 405 927	68 189	-	22 474 116
Chiffre d'affaire intercompagnie	1 308 044	194 088	(1 502 132)	-
Chiffre d'affaires au 31/12/2018	23 713 971	262 277	(1 502 132)	22 474 116

La hausse du chiffre d'affaires s'explique principalement par l'entrée dans le périmètre de la société Almavia, acquise en juillet 2017. Le groupe a donc bénéficié en 2018 de 12 mois de chiffre d'affaires, contre 6 mois en 2017.

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

6.2 Achats et charges externes

En euros	31/12/2018	31/12/2017
Achats consommés	(323 427)	(608 458)
Achats et charges externes	(323 427)	(608 458)

Ce poste est principalement constitué du coût des ventes des prestations au forfait de type projets réalisées pour les clients.

La diminution des achats consommés entre 2017 et 2018 s'explique par la diminution des prestations de webmarketing (affiliation, emailing). Ces prestations nécessitaient des coûts de ventes significatifs, qui ont diminué du fait de l'arrêt progressif de cette activité.

6.3 Charges de personnel

En euros	31/12/2018	31/12/2017
Salaires et traitements	(7 363 513)	(5 320 887)
Charges sociales	(3 175 450)	(2 196 284)
Charges de personnel	(10 538 963)	(7 517 170)

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

Ce poste a augmenté de 40%, quand le chiffre d'affaires a lui augmenté de 35%.

La masse salariale a cru plus rapidement que le chiffre d'affaires en raison du renforcement de la structure managériale, et d'anticipation sur des recrutements dans un marché en tension sur les ressources disponibles.

6.4 Autres charges d'exploitation

En euros	31/12/2018	31/12/2017
Locations, entretiens, assurances	(754 842)	(470 848)
Transports, déplacements, réceptions	(158 575)	(184 399)
Frais postaux et télécommunications	(54 083)	(35 928)
Autres charges	(8 758 806)	(6 281 794)
Autres charges d'exploitation	(9 726 306)	(6 972 970)

Le poste autres charges est constitué pour 8.76M€ de la sous-traitance à laquelle les filiales ont recours dans le cadre de l'exécution de leurs prestations de conseil en régie chez leurs clients.

Son augmentation est étroitement corrélée à celle du chiffre d'affaires, et représente 39% du chiffre d'affaires en 2019 contre 38% en 2017.

La hausse du poste locations, entretien, assurance s'explique par :

- L'effet année pleine de la prise des nouveaux locaux du siège, qui a déménagé de Boulogne-Billancourt à Paris 17^{ème} en juillet 2017.
- La prise de nouveaux locaux en mars 2018 par la filiale Almavia afin de pouvoir absorber la croissance de ses effectifs.

6.5 Impôts et taxes

En euros	31/12/2018	31/12/2017
Impôts et taxes sur rémunérations	(150 570)	(127 415)
Autres impôts et taxes	(204 644)	(75 298)
Impôts et taxes	(355 214)	(202 713)

La hausse du poste impôts et taxes est principalement due aux impacts de la loi de Finances pour 2018 qui a modifié les règles de calcul de la CVAE dans les groupes de sociétés.

Cela a eu pour conséquence d'augmenter le poste CVAE de 81K€ entre 2017 et 2018.

6.6 Dotations aux amortissements et provisions

En euros	31/12/2018	31/12/2017
Dotations aux amortissements	(68 129)	(107 515)
Dotations aux provisions	(132 128)	(34 980)
Dotations aux amortissements et provisions	(200 257)	(142 495)

Les dotations aux amortissements correspondent essentiellement à l'amortissement de matériel informatique et de mobilier de bureau.

Les dotations aux provisions concernent pour 116K€ et un complément de provision pour des litiges prudhommaux.

6.7 Résultat financier

<i>En euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Produits financiers	3 765	(25 169)
Charges financières	(26 359)	(13 367)
Résultat financier	(22 594)	(38 536)

Le résultat financier est principalement composé des charges d'intérêts sur les emprunts pour 13.9K€ et de différence nette de change pour 8.7K€.

6.8 Résultat exceptionnel

<i>En euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Dotations / Reprises de provisions exceptionnelles	(24 375)	(506 748)
Charges exceptionnelles	(282 101)	(438 872)
Autres produits et charges exceptionnels	7 622	455 442
Résultat exceptionnel	(298 854)	(490 178)

Le résultat exceptionnel est principalement constitué :

- des coûts liés au départ d'un directeur de pôle pour 45K€
- d'indemnités de départs/licenciements pour des salariés pour 52K€
- d'une provision pour des litiges prudhommaux pour 116K€

6.9 Impôts sur les résultats

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

<i>En euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Impôts différés	(57 741)	16 086
Impôt exigible	(24 942)	(148 015)
Impôts sur les résultats	(82 683)	(131 929)

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>	31/12/2018	31/12/2017
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 421 797	910 395
Résultat des activités abandonnées	-	-
Impôts	(82 683)	(131 929)
Résultat consolidé avant impôt	1 504 480	1 042 324
Taux courant d'impôt en France	28,00%	33,33%
Impôt théorique	(421 254)	(347 407)
Effets sur l'impôt théorique		
- non activation du déficit reportable	(73 628)	-
- utilisation du déficit non activé	319 900	362 704
- des différences permanentes	(64 846)	(192 054)
- des éléments taxés à des taux réduits	-	9 082
- du crédit d'impôt recherche et innovation	116 632	28 667
- du crédit d'impôt compétitivité emploi	44 383	7 079
- des autres différences	(3 870)	-
Impôt au taux courant	(82 683)	(131 929)
Charge d'impôt du groupe	(82 683)	(131 929)

6.9.3 Impôts différés comptabilisés au bilan

<i>En euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Impôts différés actifs	-	17 886
Impôts différés passifs	39 855	-
Impôts différés nets	39 855	17 886

6.10 Informations liées aux activités abandonnées

Le bilan des activités abandonnées au 31 décembre 2018 correspond aux entités Come & Stay Spain SL, Come&Stay Sp. z.o.o et Come & Stay DKH et Come&Stay facility AS.

Les données reclassées en activités abandonnées sont détaillées ci-dessous :

<i>En euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Immobilisations incorporelles	-	(3 622)
Immobilisations corporelles	602	1 648
Immobilisations financières	4 000	4 000
Actif immobilisé	4 602	2 026
Clients et comptes rattachés	119 567	97 083
Autres créances	10 582	59 042
Impôts différés - actif	-	7 962
Disponibilités	9 435	1 234
Actif circulant	140 276	165 321
Total Actif	144 878	167 348
Intérêts minoritaires	-	-
Provisions pour risques et charges	-	3
Fournisseurs et comptes rattachés	127 840	92 211
Autres dettes et comptes de régularisation - passif	23 373	27 724
Dettes	151 213	119 946
Total Passif	151 213	119 949

6.11 Résultat par action

En euros	31/12/2018	31/12/2017
Résultat Net - Part du groupe	1 421 797	910 395
Nombre moyen d'actions en circulation	19 315 301	18 876 005
Résultat de base par action	0,07	0,05
Nombre moyen d'actions issues des options de souscription et des BSPCE (1)	362 490	362 490
Nombre moyen d'actions en circulation et dilutives	19 677 791	19 238 495
Résultat de base dilué par action	0,07	0,05

L'augmentation du nombre d'actions en circulation correspond à l'émission d'actions nouvelles dans le cadre d'une augmentation de capital qui a eu lieu en juin 2018. (cf note 2.4)/

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 au 31 décembre 2018 d'exercer au total 362.490 actions de la société Nextedia, réparties par type et par date d'attribution comme suit :

Date d'attribution :	Exercable jusqu'à :	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	362 490	0,92 €	-	-	362 490	1,88%
Total			-	-	-	-	-	1,88%

6.12 Ecarts d'acquisition

En euros	31/12/2017	Dotations	Reprises	Entrée de périmètre	31/12/2018
Valeurs brutes	34 855 554	-	(5 153 546)	-	29 702 008
Amortissements	(17 506 311)	-	-	-	(17 506 311)
Valeurs nettes des écarts d'acquisition	17 349 243	-	(5 153 546)	-	12 195 697

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 2017, 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 375K€. Aucune dépréciation n'est constatée au 31 décembre 2018.
- Un écart d'acquisition positif a été constaté en 2016 suite à l'acquisition de ESI par Nextedia pour un montant de 610K€. Aucune dépréciation n'est constatée au 31 décembre 2018.
- Un écart d'acquisition positif a été constaté en 2016 suite à l'acquisition de Novactive par Nextedia pour un montant de 3 377K€. Aucune dépréciation n'est constatée au 31 décembre 2018.

Un écart d'acquisition positif a été constaté en 2017 suite à l'acquisition de Almavia par Nextedia pour un montant de 12.303K€. Ce montant a été réajusté au 31 décembre 2018 et s'établit à 7 121 K€.

La diminution du poste écart d'acquisition concerne donc principalement la révision de l'écart d'acquisition de la filiale Almavia, acquise en juillet 2017. Les performances 2018 d'Almavia étant en retrait par rapport à l'estimé initial, elles ont conduit une révision à la baisse des hypothèses de business plan à la clôture de l'exercice 2018. Cette révision a eu pour effet de diminuer les compléments de prix estimés et, par conséquent, l'écart d'acquisition et la dette correspondante.

Dans les comptes au 31 décembre 2017, les éventuels compléments de prix à payer aux cédants d'Almavia avaient été comptabilisés en autres dettes pour leur montant maximal sur la base du business plan initial. La révision des hypothèses de business plan ont conduit le groupe à réévaluer à la baisse les compléments de prix à hauteur du montant qu'il estime devoir payer sur la période concernée.

6.13 Immobilisations incorporelles

En euros	31/12/2017	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Entrée de périmètre	Autres variations	31/12/2018
Valeurs brutes	5 672 467	4 667	(22 405)	-	-	5 654 729
Frais de recherches et développement	2 322 846	1				2 322 847
Autres immobilisations incorporelles	3 349 621	4 666	(22 405)			3 331 882
Amortissements	(5 133 425)	(4 284)	22 405	-	-	(5 115 303)
Frais de recherches et développement	(2 322 846)	(1)				(2 322 847)
Autres immobilisations incorporelles	(2 810 579)	(4 283)	22 405			(2 792 456)
Valeurs nettes	539 042	384	-	-	-	539 426

6.14 Immobilisations corporelles

En euros	31/12/2017	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Entrée de périmètre	Autres variations	31/12/2018
Valeurs brutes	453 858	107 475	(114 640)	-	-	446 693
Install Agenc divers	107 239	33 908	(3 500)			137 647
Matériel de bureau	139 588	19 873	(65 897)			93 564
Matériel de transport	-	-	-			-
Matériel informatique	155 747	53 694	(32 703)			176 739
Autres immobilisations corporelles	51 284	-	(12 540)			38 744
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-			-
Amortissements	(299 565)	(63 846)	111 411	-	-	(252 000)
Installations techniques	(36 816)	(14 534)	3 500			(47 850)
Matériel de bureau	(131 140)	(12 336)	71 614			(71 863)
Matériel de transport	-	-	-			-
Matériel informatique	(97 896)	(37 031)	26 613			(108 314)
Autres immobilisations corporelles	(33 714)	55	9 685			(23 974)
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-			-
Valeurs nettes	154 293	43 629	(3 229)	-	-	194 693

La hausse du poste, tant en valeurs brutes qu'en amortissements, est lié :

-A des renouvellements de matériel informatique

-A la prise de nouveaux locaux, notamment chez Almavia, qui ont nécessité des aménagements et l'acquisition de mobilier de bureau

6.15 Immobilisations financières

En euros	31/12/2017	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Entrée de périmètre	31/12/2018
Valeurs brutes	314 008	167 043	(48 746)	-	432 305
Autres immobilisations financières	314 008	167 043	(48 746)		432 305
Provisions	-	-	-	-	-
Provisions pour dépréciation	-	-	-		-
Valeurs nettes	314 008	167 043	(48 746)	-	432 305

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.

Pour les acquisitions de l'exercice, elles concernent la prise de participation minoritaire dans la société Tale of Data, spécialiste de la Data Préparation.

Pour les cessions de l'exercice, elles correspondent à la cession que Nextedia détenait dans la société EPLAQUE.

6.16 Clients et comptes rattachés

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2018	31/12/2017
Valeurs brutes	7 070 775	-	-	7 070 775	8 061 608
Provisions pour dépréciation	(724 011)	-	-	(724 011)	(894 888)
Valeurs nettes	6 346 764	-	-	6 346 764	7 166 720

6.17 Autres créances et comptes de régularisation

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2018	31/12/2017
Autres créances	2 772 429	-	-	2 772 429	2 450 678
Charges constatées d'avance	201 009	-	-	201 009	121 922
Valeurs nettes	2 973 438	-	-	2 973 438	2 572 600

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	31/12/2018	31/12/2017
Valeurs mobilières de placement	4 831	3 808
Disponibilités	2 132 023	1 505 085
Disponibilités	2 136 854	1 508 893

6.19 Provisions pour risques et charges

En euros	31/12/2017	Dotations	Reprises	Entrée de périmètre	31/12/2018
Provisions pour litiges	65 000	-	-	-	65 000
Ecart d'acquisition négatif	-	-	-	-	-
Autres provisions pour risques	204 541	124 923	-	-	329 464
Provisions pour risques et charges	269 541	124 923	-	-	394 464

Les litiges prudhommaux sont provisionnés sur la base de l'évaluation du risque probable estimée par la société et ses conseils juridiques.. Un complément de provision pour risque prudhommal a donc été comptabilisé au 31 décembre 2018.

Le litige né avec la Jyske Bank avait trouvé une évolution en 2017, 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 estimait que la demande de la Jyske Bank n'était 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.

Le Tribunal de Grande Instance de Paris, dans son jugement rendu le 11 juin 2018, a débouté la Jyske Bank de ses demandes. La Jyske Bank, par le biais de son conseil, a depuis manifesté son intention de faire appel de ce jugement, sans que Nextedia en ait été formellement notifié à ce jour.

Dans le cadre du contrôle fiscal de la société Nextedia qui s'est tenu en 2016 et qui portait sur les exercices 2013 à 2015, 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 probable de 0,2M€.

6.20 Emprunts et dettes financières

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2018	31/12/2017
Dettes financières diverses	1 432 048	169 866	-	1 601 914	1 719 019
Concours bancaires courants	742 783	-	-	742 783	673 806
Emprunts et dettes financières	2 174 831	169 866	-	2 344 697	2 392 825

6.21 Fournisseurs et comptes rattachés

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2018	31/12/2017
Fournisseurs et comptes rattachés	2 950 604	-	-	2 950 604	3 285 601
Avances et acomptes reçus	-	-	-	-	8 837
Fournisseurs et comptes rattachés	2 950 604	-	-	2 950 604	3 294 438

6.22 Autres dettes et comptes de régularisation

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2018	31/12/2017
Dettes fiscales et sociales	3 799 331	-	-	3 799 331	4 601 774
Autres dettes	3 916 140	-	-	3 916 140	9 822 238
Comptes de régularisation	638 423	-	-	638 423	363 074
Autres dettes et comptes de régularisation	8 353 894	-	-	8 353 894	14 787 086

La diminution des autres dettes correspond à l'ajustement à la baisse des compléments de prix éventuels à payer aux cédants des sociétés acquises (cf note 6.12).

6.23 Engagements hors bilan

6.23.1 Engagements de retraite

Les engagements de retraite actualisés au 31 décembre 2018 au sein du Groupe s'élèvent à 206.182 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.

Le montant des dépôts de garantie au titre des baux des locaux occupés par Almavia rue d'Hauteville et rue des Messageries s'élève à 74.658€.

6.24 Autres informations

6.24.1 Rémunération des dirigeants

En euros	31/12/2018	31/12/2017
Rémunération brutes allouées aux membres des organes de direction	282 395	33 000
Rémunération des dirigeants	282 395	33 000

6.24.2 Effectifs

	31/12/2018	31/12/2017
Hommes	107	98
Femmes	44	47
Effectifs	151	145
	30/06/2018	30/06/2017
Cadres	142	138
Non cadres	9	7
Effectifs	151	145

6.24.3 Honoraires des commissaires aux comptes

En euros	CAC	
	Montant HT	%
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés	53 177	100%
Sous-total	53 177	100%

7 Evénements post clôture

NEXTEDIA a souscrit en février 2019 à une augmentation de capital de la société IOOCX (840 568 943 RCS PARIS), agence experte en accompagnement de projets Data et Digital Marketing, lui ayant permis de détenir 52% de cette dernière.