



**NEXTEDIA**

**Etats Financiers Consolidés Semestriels**

**30 juin 2020**

Nextedia S.A.  
6 rue Jadin  
75017 Paris

## Table des matières

<b>1</b>	<b>Présentation du groupe et perspectives</b>	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>Informations financières concernant le patrimoine, la situation financière et les résultats de Nextedia</b>	<b>4</b>
2.1	Compte de Résultat consolidé au 30 juin 2020	4
2.2	Bilan consolidé au 30 juin 2020	5
2.3	Etat des variations des capitaux propres consolidés	7
<b>3</b>	<b>Analyse globale des résultats et faits marquants de l'exercice</b>	<b>8</b>
3.1	Analyse globale des résultats	8
3.2	Faits marquants de l'exercice	8
<b>4</b>	<b>Principes de préparation et principales règles et méthodes comptable</b>	<b>9</b>
4.1	Principes de préparation	9
4.2	Principales règles et méthodes comptables du Groupe	11
<b>5</b>	<b>Périmètre de consolidation</b>	<b>13</b>
5.1	Eléments notables sur le périmètre de consolidation	13
5.2	Entités appartenant au périmètre de consolidation au 30 juin 2020	13
<b>6</b>	<b>Notes sur les comptes consolidés au 30 juin 2020</b>	<b>14</b>
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	15
6.8	Résultat exceptionnel	16
6.9	Impôts sur les résultats	16
6.10	Informations liées aux activités abandonnées	17
6.11	Résultat par action	17
6.12	Ecart d'acquisition	18
6.13	Immobilisations incorporelles	18
6.14	Immobilisations corporelles	19
6.15	Immobilisations financières	19
6.16	Clients et comptes rattachés	19
6.17	Autres créances et comptes de régularisation	20
6.18	Valeurs mobilières de placement et disponibilités	20
6.19	Provisions pour risques et charges	20
6.20	Emprunts et dettes financières	20
6.21	Fournisseurs et comptes rattachés	21
6.22	Autres dettes et comptes de régularisation	21
6.23	Engagements hors bilan	21
6.24	Autres informations	21
<b>7</b>	<b>Evénements post clôture</b>	<b>22</b>

# 1 Présentation du groupe et perspectives

---

## Préambule

Dans la mesure où les événements liés à l'épidémie de COVID-19 ne sont pas, à ce jour, de nature à compromettre irrémédiablement la continuité d'exploitation des sociétés du groupe, leur impact sur les comptes clos au 30 juin 2020 est limité aux informations appropriées à fournir en annexe.

## Présentation du Groupe

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

Fort de plus de 200 experts, Nextedia apporte à ses clients une véritable 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 4 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)
- Digital Transformation (Product Owner, Coach Agile, Business Analyst, RPA et Cybersécurité)

NEXTEDIA intervient auprès des Grands comptes et du Mid Market 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.

## Perspectives

NEXTEDIA prévoit une reprise progressive de son activité au cours du 2<sup>ème</sup> semestre avec la réouverture des sites de ses clients, l'adoption renforcée des nouveaux modes de travail à distance et le démarrage de nouveaux projets.

Toutefois, les circonstances exceptionnelles provoquées par la crise sanitaire actuelle ne remettent absolument pas en cause la stratégie de croissance du Groupe à moyen terme ni les objectifs fixés dans le cadre de son plan NEXTEDIA 2023. Les signatures récentes de projets sur des offres combinées et les futurs besoins de ses clients d'accélérer leur transformation digitale post Covid-19 sont des facteurs favorables pour le développement du Groupe.

Par ailleurs, la structure financière totalement désendettée permettra à NEXTEDIA de saisir plus facilement les opportunités de croissance externe qui se présenteront dans un avenir proche.

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

### 2.1 Compte de Résultat consolidé au 30 juin 2020

En euros	Notes	30/06/2020	30/06/2019
Chiffre d'affaires	6.1	11 773 712	12 470 737
Autres produits d'exploitation		171 704	199 023
<b>Produits d'exploitation</b>		<b>11 945 416</b>	<b>12 669 760</b>
Achats et charges externes	6.2	(53 763)	(95 548)
Charges de personnel	6.3	(5 941 511)	(6 032 774)
Autres charges d'exploitation	6.4	(5 201 553)	(5 487 797)
Impôts et taxes	6.5	(174 813)	(131 557)
Dotations nettes aux amortissements et aux provisions	6.6	(80 484)	(96 577)
<b>Charges d'exploitation</b>		<b>(11 452 124)</b>	<b>(11 844 253)</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>493 292</b>	<b>825 507</b>
Résultat financier	6.7	(21 737)	(1 236)
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>		<b>471 555</b>	<b>824 271</b>
Résultat exceptionnel	6.8	1 531 456	(148 668)
<b>Résultat avant impôt des sociétés intégrées</b>		<b>2 003 011</b>	<b>675 603</b>
Impôts sur les résultats	6.9	(64 137)	(70 090)
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>		<b>1 938 874</b>	<b>605 513</b>
Résultat net des activités poursuivies		1 938 874	605 513
Résultat net des activités abandonnées	6.10	-	-
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>1 938 874</b>	<b>605 513</b>
Intérêts minoritaires		97 064	128 527
<b>Résultat net - part du groupe</b>		<b>1 841 810</b>	<b>476 986</b>
Résultat de base par action	6.11	0,09	0,02
Résultat de base dilué par action		0,09	0,02

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

<i>En euros</i>	30/06/2020	30/06/2019
<b>Produits d'exploitation</b>	<b>11 945 416</b>	<b>12 669 760</b>
Achats et charges externes	(53 763)	(95 548)
Charges de personnel	(5 941 511)	(6 032 774)
Autres charges d'exploitation	(5 201 553)	(5 487 797)
Impôts et taxes	(174 813)	(131 557)
Dotations aux provisions	(41 874)	(58 010)
<b>EBITDA</b>	<b>531 902</b>	<b>864 074</b>

**2.2 Bilan consolidé au 30 juin 2020**

<i>En euros</i>	Notes			30/06/2020	31/12/2019
		Brut	Dépréciations	Net	Net
Ecarts d'acquisition	6.12	12 792 208	-	12 792 208	12 792 208
Immobilisations incorporelles	6.13	5 904 807	5 109 824	794 983	795 487
Immobilisations corporelles	6.14	571 033	339 777	231 256	236 252
Immobilisations financières	6.15	489 607	-	489 607	518 456
<b>Actif immobilisé</b>		<b>19 757 655</b>	<b>5 449 601</b>	<b>14 308 054</b>	<b>14 342 403</b>
Clients et comptes rattachés	6.16	6 736 462	815 170	5 921 292	7 378 879
Autres créances	6.17	1 664 128	-	1 664 128	1 688 774
Compte de régularisation	6.17	247 532	-	247 532	236 584
Impôts différés - actif	6.9.3	23 356	-	23 356	16 651
Disponibilités	6.18	4 677 809	-	4 677 809	1 837 431
<b>Actif circulant</b>		<b>13 349 287</b>	<b>815 170</b>	<b>12 534 117</b>	<b>11 158 319</b>
<b>Charges à répartir sur plusieurs exercices</b>		-	-	-	-
<b>Actifs liés aux activités abandonnées</b>	6.10	-	-	-	<b>145 131</b>
<b>Total Actif</b>		<b>33 106 942</b>	<b>6 264 771</b>	<b>26 842 171</b>	<b>25 645 853</b>
Capital social				2 100 267	2 019 836
Primes d'émission				8 259 320	8 246 034
Réserves consolidées				1 444 379	824 723
Réserves de conversion				1 846	(27 130)
Résultat part du groupe				1 841 811	656 033
<b>Capitaux propres (part du groupe)</b>				<b>13 647 623</b>	<b>11 719 496</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>				<b>110 510</b>	<b>19 635</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	6.19			<b>223 678</b>	<b>223 678</b>
<b>Impôts différés - passif</b>	6.9.3			-	-
Emprunts et dettes financières	6.20			2 369 105	2 118 037
Fournisseurs et comptes rattachés	6.21			2 605 083	3 079 593
Autres dettes et comptes de régularisation - passif	6.22			7 886 172	8 363 322
<b>Dettes</b>				<b>12 860 360</b>	<b>13 560 952</b>
<b>Passifs liés aux activités abandonnées</b>	6.10			-	<b>122 092</b>
<b>Total Passif</b>				<b>26 842 171</b>	<b>25 645 853</b>

Tableau des Flux de Trésorerie consolidé au 30 juin 2020

En euros	30/06/2020	31/12/2019
<b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>		
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	1 938 875	947 734
<b>Résultat des titres mis en équivalence</b>		
<b>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation :</b>		
- Dotation aux amortissements et provisions	55 035	(42 650)
- Plus ou moins values de cession	(1 697 422)	17 241
- Impôts différés	(6 705)	(56 506)
- Intérêts courus non échus	-	-
- Autres variations y compris écart de change	(13 590)	(256)
<b>Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur opérations d'exploitation :</b>		
- Variations de stock	-	-
- Variations des dettes et créances d'exploitation	503 217	(1 073 486)
<i>dont Variations des créances</i>	1 454 878	192 004
<i>dont Variations des dettes</i>	(951 661)	(1 265 490)
- Incidence des variations d'actifs et de passifs liées aux activités abandonnées	618 887	(31 270)
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>	<b>1 398 297</b>	<b>(239 193)</b>
<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
- Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(3)	(4 786)
- Acquisitions d'immobilisations corporelles	(33 124)	(124 941)
- Acquisitions d'immobilisations financières	(498)	(132 661)
- Cessions d'immobilisations corporelles	-	-
- Diminutions d'immobilisations financières	29 347	44 530
- Entrée de périmètre sur la trésorerie	-	48 010
<b>Flux de trésorerie affecté aux opérations d'investissement</b>	<b>(4 278)</b>	<b>(169 848)</b>
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
- Augmentation de capital	93 717	336 278
- Dividendes versés	-	-
- Augmentation des emprunts	1 978 552	-
- Remboursement des emprunts	-	(139 839)
<b>Flux de trésorerie provenant des opérations de financement</b>	<b>2 072 269</b>	<b>196 439</b>
Incidence des différences de change sur la trésorerie	-	-
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>3 466 288</b>	<b>(212 602)</b>
<b>Trésorerie à l'ouverture</b>	<b>1 181 468</b>	<b>1 394 070</b>
<b>Trésorerie à la clôture</b>	<b>4 647 756</b>	<b>1 181 468</b>
Disponibilités	4 672 977	1 832 599
Valeurs Mobilières de Placement	4 832	4 832
Concours bancaires courants	(30 052)	(655 962)
<b>Total</b>	<b>4 647 757</b>	<b>1 181 469</b>

## 2.3 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	Intérêts minoritaires	Total
<b>Situation au 31/12/2018</b>	<b>1 931 530</b>	<b>7 998 062</b>	<b>1 421 797</b>	<b>(597 411)</b>	<b>(24 650)</b>	<b>10 729 328</b>		<b>10 729 328</b>
Augmentation de capital	88 306	247 972				336 278		336 278
Ecart de conversion					(2 294)	(2 294)		(2 294)
Variation de périmètre						-	(272 066)	(272 066)
Autres variations				337	(186)	151		151
Affectation du résultat			(1 421 797)	1 421 797		-		-
Résultat de l'exercice			656 033			656 033	291 701	947 734
<b>Situation au 31/12/2019</b>	<b>2 019 836</b>	<b>8 246 034</b>	<b>656 033</b>	<b>824 723</b>	<b>(27 130)</b>	<b>11 719 496</b>	<b>19 635</b>	<b>11 739 131</b>
Augmentation de capital	80 431	13 286				93 717		93 717
Ecart de conversion				(29 667)	29 667	-		-
Variation de périmètre						-	-	-
Autres variations				(6 710)	(691)	(7 401)	(6 189)	(13 590)
Affectation du résultat			(656 033)	656 033		-		-
Résultat de l'exercice			1 841 811			1 841 811	97 064	1 938 875
<b>Situation au 30/06/2020</b>	<b>2 100 267</b>	<b>8 259 320</b>	<b>1 841 811</b>	<b>1 444 379</b>	<b>1 846</b>	<b>13 647 623</b>	<b>110 510</b>	<b>13 758 133</b>

Les variations des capitaux propres sur le 1<sup>er</sup> semestre 2020 correspondent à :

- D'une part à l'augmentation de capital réservée aux cédants d'Almavia dans le cadre du paiement de la partie actions de leurs compléments de prix, et d'autre part à l'attribution définitive d'actions gratuites à des managers et dirigeants (cf 3.2 Faits marquants de l'exercice).
- La prise en compte du résultat du 1<sup>er</sup> semestre 2020 pour 1.938.875€, dont 97.064€ d'intérêts minoritaires pour IOOCX.

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

---

### 3.1 Analyse globale des résultats

Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2020, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 11.773.712€ contre un chiffre d'affaires de 12.470.737€ au titre de l'exercice précédent, soit une baisse de 5,6%.

Cette baisse est liée à l'impact sur l'activité commerciale de la crise liée à la pandémie de COVID-19. Elle reste néanmoins inférieure à celle anticipée par le Syntec Numérique, qui table sur une baisse du chiffre d'affaires du secteur des services informatiques de -6,2% en 2020.

La principale activité impactée a été l'activité free-lance, avec des arrêts de missions brusques décidés par nos clients. Néanmoins, dans la mesure où ces missions sont majoritairement réalisées par des sous-traitants, le Groupe n'a eu à supporter qu'un nombre limité d'intercontrats. En effet, à l'arrêt des missions par nos clients a correspondu simultanément un arrêt des achats de sous-traitance à nos prestataires.

Le résultat d'exploitation consolidé s'élève à 493.292€ contre 825.507€ au titre du 1<sup>er</sup> semestre 2019, en baisse de 59,7%.

La marge opérationnelle est passée de 6,6% au 1<sup>er</sup> semestre 2019 à 4,2% au 1<sup>er</sup> semestre 2020. Le maintien à un niveau satisfaisant de la marge opérationnelle au 1<sup>er</sup> semestre 2020 s'explique par :

- la spécificité de l'activité free-lance (perte du chiffre d'affaires mais arrêt simultané des charges de sous-traitance correspondantes), principale responsable de la baisse du chiffre d'affaires
- la maîtrise de nos coûts de structure, notamment via une réduction programmée de la superficie des locaux occupée par le Groupe et ses filiales

Le résultat net des sociétés intégrées s'élève à 1.938.874€ au 1<sup>er</sup> semestre 2020, contre 605.513€ au 1<sup>er</sup> semestre 2019.

Il intègre un résultat financier de -21.737 € principalement généré par les intérêts d'emprunts.

Il est également composé par un résultat exceptionnel positif de 1.531.456€, principalement imputable à l'extinction du litige avec la Jyske Bank.

Concernant ce litige, et dans la mesure où le délai d'appel s'est éteint en juin 2020, la dette financière correspondante encore présente dans les comptes consolidés au 31 décembre 2019 a été reprise en produit exceptionnel pour 1.7M€ à fin juin 2020.

Après prise en compte des intérêts des actionnaires minoritaires de IOOCX, le résultat net part du Groupe ressort à 1.841.810€ au 1<sup>er</sup> semestre 2020, contre 476.986€ au 1<sup>er</sup> semestre 2019.

La position nette de trésorerie à l'ouverture (après déduction des concours bancaires courants et des dettes à long terme) s'établissait à -280.606€ lorsque la position à la clôture s'établit à 2.308.704€. Les dettes financières du Groupe s'élèvent au 30 juin 2020 à 2.369.105€. Elles sont principalement composées pour 2.000.000€ du Prêt Garanti par l'Etat obtenu auprès de la Société Générale en mai 2020.

Les Capitaux Propres (part du Groupe) s'élèvent à 13.647.623€.

### 3.2 Faits marquants de l'exercice

NEXTEDIA a payé en juin 2020 aux cédants d'ALMAVIA un complément de prix pour un montant de 624.787€, compléments de prix comptabilisés au bilan en autres dettes.

Ce paiement a été fait pour 531.069€ en numéraire et pour 93.718€ dans le cadre d'une augmentation de capital réservée aux cédants. L'augmentation de capital a donné lieu à l'émission de 208.263 actions nouvelles au prix unitaire de 0,45€.

L'attribution d'actions gratuites à des managers en février 2019 a donné lieu à l'acquisition effective de ces actions gratuites en avril 2020. Cette acquisition effective a donné lieu à l'émission de 596.052 actions nouvelles au prix unitaire de 0,50€.

La société a sollicité en mai 2020 auprès de la Société Générale un PGE pour un montant de 2M€, afin de faire face à d'éventuelles difficultés de trésorerie.



## 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 semestriels du Groupe Nextedia ont été établis de manière volontaire. Ils répondent à une ambition de refléter au mieux les performances financières du Groupe, quand bien même l'établissement de ces comptes consolidés n'est requis ni par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) ni par Euronext Growth.

Les comptes consolidés au 30 juin 2020 n'ont pas 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 30 juin 2020 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 du 1<sup>er</sup> semestre 2020.

#### 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 d'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 2019 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.

#### **4.1.9 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.

## 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 :

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 multicritère, 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 régies 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 2019).

#### 4.2.15 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.

#### 4.2.16 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

À la suite de la fermeture et liquidation des filiales étrangères sans activité depuis plusieurs années (Come & Stay Spain SL, Come&Stay Sp. z.o.o, Come & Stay DKH et Come&Stay facility AS), ces dernières ont été sorties du périmètre de consolidation.

### 5.2 Entités appartenant au périmètre de consolidation au 30 juin 2020

Sociétés du périmètre de consolidation	Méthode de consolidation	30/06/2020		31/12/2019	
		Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle
<b>NEXTEDIA</b> n° SIRET 429 699 770 00062 6 rue Jadin 75017 Paris	<b>Intégration Globale</b>	100%	100%	100%	100%
<b>YUSEO</b> n° SIRET 434 045 084 00077 6 rue Jadin 75017 Paris	<b>Intégration Globale</b>	100%	100%	100%	100%
<b>EXPERTISE SOURCING INNOVATION</b> n° SIRET 530 262 435 00023 6 rue Jadin 75017 Paris	<b>Intégration Globale</b>	100%	100%	100%	100%
<b>NOVACTIVE</b> n° SIRET 408 999 233 00070 6 rue Jadin 75017 Paris	<b>Intégration Globale</b>	100%	100%	100%	100%
<b>ALMAVIA</b> n° SIRET 450 510 060 00020 18 rue d'Hauteville 75010 Paris	<b>Intégration Globale</b>	100%	100%	100%	100%
<b>IOOCX</b> n° SIRET 840 568 943 00012 6 rue Jadin 75017 Paris	<b>Intégration Globale</b>	52%	52%	52%	18%
<b>NOVACTIVE INC</b> Société étrangère Etats-Unis	<b>Intégration Globale</b>	100%	100%	100%	100%
<b>COME &amp; STAY DKH A/S</b> Société étrangère Danemark	<b>Liquidée</b>	-	-	100%	100%
<b>COME &amp; STAY FACILITY SERVICE A/S</b> Société étrangère Danemark	<b>Liquidée</b>	-	-	100%	100%
<b>COME &amp; STAY SP. Z.O.O.</b> Société étrangère Pologne	<b>Liquidée</b>	-	-	100%	100%
<b>COME &amp; STAY SP. SPAIN SL</b> Société étrangère Espagne	<b>Liquidée</b>	-	-	100%	100%

## 6 Notes sur les comptes consolidés au 30 juin 2020

### 6.1 Chiffre d'affaires

<i>En euros</i>	France	Autres Pays	Elimination	TOTAL
Chiffre d'affaire externe	12 448 055	22 682		12 470 737
Chiffre d'affaire intercompagnie	739 259	157 553	(896 812)	-
<b>Chiffre d'affaires au 30/06/2019</b>	<b>13 187 314</b>	<b>180 235</b>	<b>(896 812)</b>	<b>12 470 737</b>
Chiffre d'affaire externe	11 618 508	155 204		11 773 712
Chiffre d'affaire intercompagnie	1 294 720	164 783	(1 459 503)	-
<b>Chiffre d'affaires au 30/06/2020</b>	<b>12 913 228</b>	<b>319 987</b>	<b>(1 459 503)</b>	<b>11 773 712</b>

La baisse du chiffre d'affaires est imputable aux conséquences économiques de la crise liée à la pandémie de COVID-19. Elle porte principalement sur l'activité freelance.

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

<i>En euros</i>	30/06/2020	30/06/2019
Achats consommés	(53 763)	(95 548)
<b>Achats et charges externes</b>	<b>(53 763)</b>	<b>(95 548)</b>

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

La baisse de ce poste correspond à un recours accru à des ressources internes pour délivrer ces projets, et donc à un moindre recours à la sous-traitance.

### 6.3 Charges de personnel

<i>En euros</i>	30/06/2020	30/06/2019
Salaires et traitements	(4 158 357)	(4 233 795)
Charges sociales	(1 767 529)	(1 768 980)
Participation	(15 625)	(29 999)
<b>Charges de personnel</b>	<b>(5 941 511)</b>	<b>(6 032 774)</b>

Ce poste est en baisse de 1,5%, inférieure à celle du chiffre d'affaires.

Les collaborateurs du Groupe sont un actif essentiel que nous avons souhaité préserver pendant cette période de crise. La disponibilité de ces ressources internes garantit au Groupe un prompt redémarrage de ses activités en sortie de crise.

## 6.4 Autres charges d'exploitation

En euros	30/06/2020	30/06/2019
Locations, entretiens, assurances	(408 541)	(460 046)
Transports, déplacements, réceptions	(46 523)	(119 548)
Frais postaux et télécommunications	(31 548)	(29 418)
Autres charges	(4 714 941)	(4 878 785)
<b>Autres charges d'exploitation</b>	<b>(5 201 553)</b>	<b>(5 487 797)</b>

Le poste autres charges est constitué pour 4M€ 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.

Sa baisse de 3,3% est directement corrélée à celle du chiffre d'affaires. La sous-traitance représente 33,9% du chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> semestre 2020, contre 33,1% au 1<sup>er</sup> semestre 2019.

La baisse du poste locations, entretien, assurance s'explique par la décision de réduire la superficie des locaux occupés, suite notamment aux mesures de télétravail décidées pendant la crise. Nextedia a libéré plusieurs plateaux dans ses locaux Paris 17<sup>ème</sup>.

La baisse du poste Transports, déplacements et réceptions est directement corrélé à celle de l'activité de prospection commerciale sur le 2<sup>ème</sup> trimestre 2020 dans le contexte de la crise du COVID-19.

## 6.5 Impôts et taxes

En euros	30/06/2020	30/06/2019
Impôts et taxes sur rémunérations	(93 109)	(24 898)
Autres impôts et taxes	(81 704)	(106 659)
<b>Impôts et taxes</b>	<b>(174 813)</b>	<b>(131 557)</b>

Pas de variation significative de ce poste sur le 1<sup>er</sup> semestre 2020 par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2019.

## 6.6 Dotations aux amortissements et provisions

En euros	30/06/2020	30/06/2019
Dotations aux amortissements	(38 610)	(38 567)
Dotations aux provisions	(41 874)	(58 010)
<b>Dotations aux amortissements et provisions</b>	<b>(80 484)</b>	<b>(96 577)</b>

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

Les dotations aux provisions correspondent à la dépréciation de créances douteuses.

## 6.7 Résultat financier

En euros	30/06/2020	30/06/2019
Produits financiers	41	685
Charges financières	(21 778)	(1 921)
<b>Résultat financier</b>	<b>(21 737)</b>	<b>(1 236)</b>

Le résultat financier est principalement composé des charges d'intérêts sur les emprunts BPI et CDN.

## 6.8 Résultat exceptionnel

En euros	30/06/2020	30/06/2019
Produits exceptionnels	1 697 422	107 064
Charges exceptionnelles	(165 966)	(255 732)
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>1 531 456</b>	<b>(148 668)</b>

Le résultat exceptionnel est constitué :

Pour les charges, du coût des départs négociés de certains salariés

Pour les produits, de la reprise en résultat de la dette financière suite à l'extinction du litige avec la Jyske Bank

## 6.9 Impôts sur les résultats

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

En euros	30/06/2020	30/06/2019
Impôts différés	6 705	1 787
Impôt exigible	(70 842)	(71 877)
<b>Impôts sur les résultats</b>	<b>(64 137)</b>	<b>(70 090)</b>

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

En euros	30/06/2020	30/06/2019
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	1 938 874	476 986
Résultat des activités abandonnées	-	-
Impôts	(64 137)	(70 090)
<b>Résultat consolidé avant impôt</b>	<b>2 003 011</b>	<b>547 076</b>
Taux courant d'impôt en France	28,00%	28,00%
<b>Impôt théorique</b>	<b>(560 843)</b>	<b>(153 181)</b>
Effets sur l'impôt théorique		
- non activation du déficit reportable	(107 500)	-
- utilisation du déficit non activé	100 618	104 870
- des différences permanentes	482 659	39 113
- des éléments taxés à des taux réduits	-	-
- du crédit d'impôt recherche et innovation	33 600	11 760
- du crédit d'impôt compétitivité emploi	0	-
- des autres différences	(15 000)	-
<b>Impôt au taux courant</b>	<b>494 376</b>	<b>155 743</b>
<b>Charge d'impôt du groupe</b>	<b>(64 137)</b>	<b>(70 090)</b>



**6.9.3 Impôts différés comptabilisés au bilan**

<i>En euros</i>	30/06/2020	30/06/2019
Impôts différés actifs	2 330	1 787
Impôts différés passifs		
<b>Impôts différés nets</b>	<b>2 330</b>	<b>1 787</b>

**6.10 Informations liées aux activités abandonnées**

Le bilan des activités abandonnées au 31 décembre 2019 correspondait aux entités Come & Stay Spain SL, Come&Stay Sp. z.o.o et Come & Stay DKH et Come&Stay facility AS.

La liquidation de ses filiales a conduit le Groupe à les sortir du périmètre de consolidation au 30 juin 2020.

<i>En euros</i>	30/06/2020	31/12/2019
Immobilisations incorporelles		-
Immobilisations corporelles	-	-
Immobilisations financières	-	-
<b>Actif immobilisé</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Clients et comptes rattachés	-	119 717
Autres créances	-	10 611
Comptes de régularisation	-	745
Impôts différés - actif	-	-
Disponibilités	-	9 504
<b>Actif circulant</b>	<b>0</b>	<b>140 577</b>
<b>Total Actif</b>	<b>-</b>	<b>140 577</b>
Intérêts minoritaires	-	-
Provisions pour risques et charges	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	-	98 715
Autres dettes et comptes de régularisation - passif	-	23 377
<b>Dettes</b>	<b>0</b>	<b>122 092</b>
<b>Total Passif</b>	<b>0</b>	<b>122 092</b>

**6.11 Résultat par action**

<i>En euros</i>	30/06/2020	30/06/2019
<b>Résultat Net - Part du groupe</b>	<b>1 841 810</b>	<b>476 986</b>
Nombre moyen d'actions en circulation	21 002 671	19 315 301
<b>Résultat de base par action</b>	<b>0,09</b>	<b>0,02</b>
Nombre moyen d'actions gratuites en période d'acquisition	-	883 055
Nombre moyen d'actions en circulation et dilutives	21 002 671	20 198 356
<b>Résultat de base dilué par action</b>	<b>0,09</b>	<b>0,02</b>

## 6.12 Ecarts d'acquisition

En euros	31/12/2019	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	30/06/2020
Valeurs brutes	30 298 519	-	(17 506 311)	12 792 208
Amortissements	(17 506 311)	-	17 506 311	-
<b>Valeurs nettes des écarts d'acquisition</b>	<b>12 792 208</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 792 208</b>

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<sup>er</sup> janvier 2017, et avec une durée d'utilisation non limitée, font l'objet de tests de dépréciation et cessent d'être amortis.

Au 30 juin 2020, il n'existait pas d'indicateur de perte de valeur des actifs résultant des événements liés au COVID-19.

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 30 juin 2020.
  - 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 30 juin 2020.
  - 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 30 juin 2020.
- Un écart d'acquisition positif a été constaté en 2017 suite à l'acquisition de Almavia par Nextedia pour un montant de 7.120K€. Aucune dépréciation n'est constatée au 30 juin 2020.

## 6.13 Immobilisations incorporelles

En euros	31/12/2019	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Entrée de périmètre	Autres variations	30/06/2020
<b>Valeurs brutes</b>	<b>5 909 469</b>	<b>3</b>	<b>(4 665)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 904 807</b>
Frais de recherches et développement	2 322 847					2 322 847
Autres immobilisations incorporelles	3 586 622	3	(4 665)			3 581 960
Immobilisations incorporelles en cours	-					-
<b>Amortissements</b>	<b>(5 113 982)</b>	<b>(507)</b>	<b>4 665</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5 109 824)</b>
Frais de recherches et développement	(2 322 847)					(2 322 847)
Autres immobilisations incorporelles	(2 791 135)	(507)	4 665			(2 786 977)
<b>Valeurs nettes</b>	<b>795 487</b>	<b>(504)</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>794 983</b>

Il n'y a pas de variation significative sur le semestre.

## 6.14 Immobilisations corporelles

En euros	31/12/2019	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Entrée de périmètre	Autres variations	30/06/2020
<b>Valeurs brutes</b>	<b>545 198</b>	<b>33 123</b>	<b>(7 290)</b>	-	-	<b>571 031</b>
Install Agenc divers	206 072	4 775	-	-	-	210 847
Matériel de bureau	100 066	5 854	(7 290)	-	-	98 630
Matériel de transport	-	-	-	-	-	-
Matériel informatique	200 317	12 689	-	-	-	213 006
Autres immobilisations corporelles	38 743	9 806	-	-	-	48 548
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-	-
<b>Amortissements</b>	<b>(308 946)</b>	<b>(38 120)</b>	<b>7 290</b>	-	-	<b>(339 775)</b>
Installations techniques	(70 525)	(9 762)	-	-	-	(80 287)
Matériel de bureau	(73 277)	(7 130)	7 290	-	-	(73 116)
Matériel de transport	-	-	-	-	-	-
Matériel informatique	(138 346)	(19 443)	-	-	-	(157 789)
Autres immobilisations corporelles	(26 798)	(1 785)	-	-	-	(28 583)
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-	-
<b>Valeurs nettes</b>	<b>236 252</b>	<b>(4 997)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>231 256</b>

Il n'y a pas de variation significative sur le semestre.

## 6.15 Immobilisations financières

En euros	31/12/2019	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Entrée de périmètre	30/06/2020
<b>Valeurs brutes</b>	<b>518 456</b>	<b>3 797</b>	<b>(32 646)</b>	-	<b>489 607</b>
Autres immobilisations financières	518 456	3 797	(32 646)	-	489 607
<b>Provisions</b>	-	-	-	-	-
Provisions pour dépréciation	-	-	-	-	-
<b>Valeurs nettes</b>	<b>518 456</b>	<b>3 797</b>	<b>(32 646)</b>	<b>-</b>	<b>489 607</b>

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. Notamment la participation à hauteur 18,93% de dans la société Tale of Data, spécialiste de la data préparation.

La diminution du poste est liée à celle du dépôt de garantie de l'encours factor HSBC.

## 6.16 Clients et comptes rattachés

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	30/06/2020	31/12/2019
Valeurs brutes	6 736 462	-	-	6 736 462	8 146 882
Provisions pour dépréciation	(815 170)	-	-	(815 170)	(768 003)
<b>Valeurs nettes</b>	<b>5 921 292</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 921 292</b>	<b>7 378 879</b>

La baisse du poste clients de 17,3% entre le 31 décembre 2019 et le 30 juin 2020 est liée :

- A la baisse du chiffre d'affaires
- Aux efforts fournis sur le recouvrement au cours du 1<sup>er</sup> semestre

## 6.17 Autres créances et comptes de régularisation

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	30/06/2020	31/12/2019
Autres créances	1 664 128	-	-	1 664 128	1 688 774
Charges constatées d'avance	247 531	-	-	247 531	236 584
<b>Valeurs nettes</b>	<b>1 911 659</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 911 659</b>	<b>1 925 358</b>

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	30/06/2020	31/12/2019
Valeurs mobilières de placement	4 832	4 832
Disponibilités	4 672 977	1 832 599
<b>Disponibilités</b>	<b>4 677 809</b>	<b>1 837 431</b>

L'augmentation de 2.8M€ de la trésorerie active provient :

- D'un Prêt Garanti par l'Etat pour un montant de 2M€ auprès de la Société Générale
- Des efforts fournis sur le recouvrement client (cf. 6.16)

## 6.19 Provisions pour risques et charges

En euros	31/12/2019	Dotations	Reprises	Entrée de périmètre	30/06/2020
Provisions pour litiges	65 000				65 000
Autres provisions pour risques	158 678	-	-	-	158 678
	-				
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>223 678</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>223 678</b>

Les litiges prudhommaux sont provisionnés sur la base de l'évaluation du risque probable estimée par la société et ses conseils juridiques.

## 6.20 Emprunts et dettes financières

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	30/06/2020	31/12/2019
Dettes financières diverses	269 957	51 757	-	2 339 053	1 462 075
Concours bancaires courants	30 052	-	-	30 052	655 962
<b>Emprunts et dettes financières</b>	<b>300 009</b>	<b>51 757</b>	<b>-</b>	<b>2 369 105</b>	<b>2 118 037</b>

Ce poste comprend principalement :

- Le Prêt Garanti par l'Etat pour un montant de 2.000K€, obtenu en mai 2020
- Un emprunt BPI pour 62K€ (montant initial de 124K€ souscrit en 09/2017)
- Un emprunt CDN pour 102K€ (montant initial de 225K€ souscrit en 12/2017)
- Un crédit assurance prospection Coface pour 167K€

## 6.21 Fournisseurs et comptes rattachés

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	30/06/2020	31/12/2019
Fournisseurs et comptes rattachés	2 605 083	-	-	2 605 083	3 079 593
Avances et acomptes reçus	-	-	-	-	-
<b>Fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>2 605 083</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 605 083</b>	<b>3 079 593</b>

La baisse du poste est directement corrélée à celle des achats de sous-traitance dans le cadre de l'activité free-lance.

## 6.22 Autres dettes et comptes de régularisation

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	30/06/2020	31/12/2019
Dettes fiscales et sociales	4 778 343	-	-	4 778 343	4 289 740
Autres dettes	2 274 540	-	-	2 274 540	3 114 264
Comptes de régularisation	833 289	-	-	833 289	959 318
<b>Autres dettes et comptes de</b>	<b>7 886 172</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 886 172</b>	<b>8 363 322</b>

La baisse des autres dettes correspond au paiement des compléments de prix réalisés en juin 2020 au profit des cédants d'Almavia.

La baisse des comptes de régularisation correspond à une baisse du montant des produits constatés d'avance, en lien avec celle du chiffre d'affaires.

## 6.23 Engagements hors bilan

### 6.23.1 Engagements de retraite

Les engagements de retraite actualisés au 30 juin 2020 au sein du Groupe s'élèvent à 395.858 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	30/06/2020	31/12/2019
Rémunération brutes allouées aux membres des organes de direction	667 890	1 361 560
<b>Rémunération des dirigeants</b>	<b>667 890</b>	<b>1 361 560</b>

Les rémunérations des dirigeants n'ont pas connu d'évolution entre 2019 et 2020.

## 6.24.2 Effectifs

	30/06/2020	31/12/2019
Hommes	114	105
Femmes	48	47
<b>Effectifs</b>	<b>162</b>	<b>152</b>

  

	30/06/2020	31/12/2019
Cadres	146	145
Non cadres	4	7
<b>Effectifs</b>	<b>150</b>	<b>152</b>

## 6.24.3 Honoraires des commissaires aux comptes

En euros	Mazars		Autres intervenants	
	Montant HT	%	Montant HT	%
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés	30 175	100%	0	0%
Sous-total	30 175	100%	0	0%
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement	0 €	0%	0 €	0%
Sous-total	-	-	-	-

## 7 Evénements post clôture

Informations portant sur les impacts et incertitudes liés à l'épidémie de COVID-19 et ses conséquences.

### Chiffre d'affaires :

Nous identifions, à ce jour, 2 phénomènes :

- Un carnet de commandes qui assure au Groupe de la production de revenus et un taux d'occupation des équipes élevé.
- Une reprise de la prospection et de la dynamique commerciale de signatures de nouvelles affaires et projets, en lien avec la reprise des activités de nos clients et prospects.

### Valeur des actifs :

#### Créance clients :

Une politique renforcée de recouvrement des créances a été mise en place afin de s'assurer que les clients du Groupe ne profitent pas de cette période pour tirer sur leurs paiements fournisseurs.

#### Immobilisations incorporelles :

A cette date, il n'existait pas d'indicateur de perte de valeur des actifs résultant des événements liés au COVID-19. La dynamique commerciale actuelle et la mobilisation des équipes rassurent sur la capacité du Groupe à réaliser une performance 2020 en ligne avec celle du 1<sup>er</sup> semestre 2020.

Dans le cadre de l'arrêt de ses comptes au 31 décembre 2020 qui seront publiés fin mars 2021, le Groupe aura le recul nécessaire et sera donc en capacité d'évaluer les éventuels impacts de cette crise sur les Business Plan révisés.

### Trésorerie et endettement :

Le Groupe, afin de préserver son niveau de trésorerie à court terme, a eu recours aux mesures et aides que le gouvernement a mises à la disposition des entreprises.

Ces mesures ont concerné :

- La suspension du remboursement des crédits bancaires en court auprès de la BPI et du CDN pour une durée de six mois
- La souscription d'un PGE auprès de la Société Générale en mai 2020 pour un montant de 2M€

Les efforts faits sur le recouvrement au par ailleurs permis de fortement améliorer la trésorerie disponible.

En termes d'endettement, aucun des contrats bancaires que détient le Groupe n'intègre d'engagement de respecter des ratios de type effet de levier, capacité de remboursement ou encore couverture des frais financiers. Le Groupe n'est donc pas exposé aux conséquences de « bris de covenant ».