



NEXTEDIA

Etats Financiers Consolidés Annuels

31 décembre 2020

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 2020	4
2.2	Bilan consolidé au 31 décembre 2020	5
2.3	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	11
4.1	Principes de préparation	11
4.2	Principales règles et méthodes comptables du Groupe	13
5	Périmètre de consolidation	15
5.1	Éléments notables sur le périmètre de consolidation	15
5.2	Entités appartenant au périmètre de consolidation au 31 décembre 2020	15
6	Notes sur les comptes consolidés au 31 décembre 2020	16
6.1	Chiffre d'affaires	16
6.2	Achats et charges externes	16
6.3	Charges de personnel	17
6.4	Autres charges d'exploitation	17
6.5	Impôts et taxes	17
6.6	Dotations aux amortissements et provisions	18
6.7	Résultat financier	18
6.8	Résultat exceptionnel	18
6.9	Impôts sur les résultats	19
6.10	Informations liées aux activités abandonnées	20
6.11	Résultat par action	20
6.12	Écarts d'acquisition	21
6.13	Immobilisations incorporelles	21
6.14	Immobilisations corporelles	22
6.15	Immobilisations financières	22
6.16	Clients et comptes rattachés	22
6.17	Autres créances et comptes de régularisation	23
6.18	Valeurs mobilières de placement et disponibilités	23
6.19	Provisions pour risques et charges	23
6.20	Emprunts et dettes financières	23
6.21	Fournisseurs et comptes rattachés	24
6.22	Autres dettes et comptes de régularisation	24
6.23	Engagements hors bilan	24
6.24	Autres informations	25
7	Événements post clôture	26
8	Perspectives	26

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 31 décembre 2020 est limité aux informations appropriées à fournir en annexe.

Présentation du Groupe

Le Groupe NEXTEDIA est spécialisé sur les domaines de la Cybersécurité, du Cloud, du Digital Workspace et de l'Expérience Client. Avec plus de 300 experts, le Groupe apporte à ses clients une véritable expertise métier et technologique, doublée d'une capacité d'accompagnement de bout en bout depuis les activités de conseil jusqu'à la mise en œuvre de projets et le pilotage opérationnels de services récurrents. L'implantation régionale de NEXTEDIA permet d'accompagner ses clients avec la plus grande réactivité, agilité et proximité au travers de ses agences à Paris, Lille, Lyon, Strasbourg, Nantes, Bordeaux, Toulouse et Toulon. NEXTEDIA intervient auprès des Grands Comptes, ETI et PME sur les secteurs : 1/ Banque & Assurance, 2/ Santé, Mutuelle & Prévoyance, 3/ Média & Telecom, 4/ Tourisme & Transport, 5/ Retail, Beauté & Luxe, 6/ Industrie & Énergie.

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

2.1 Compte de Résultat consolidé au 31 décembre 2020

<i>En euros</i>	Notes	31/12/2020	31/12/2019
Chiffre d'affaires	6.1	26 082 342	24 427 614
Autres produits d'exploitation		376 073	393 517
Produits d'exploitation		26 458 415	24 821 131
Achats et charges externes	6.2	(2 248 296)	(184 536)
Charges de personnel	6.3	(12 360 305)	(11 764 770)
Autres charges d'exploitation	6.4	(9 614 250)	(11 102 285)
Impôts et taxes	6.5	(391 558)	(317 339)
Dotations nettes aux amortissements et aux provisions	6.6	(305 857)	(146 642)
Charges d'exploitation		(24 920 266)	(23 515 572)
Résultat d'exploitation		1 538 149	1 305 559
Résultat financier	6.7	(30 147)	(5 423)
Résultat courant des entreprises intégrées		1 508 002	1 300 136
Résultat exceptionnel	6.8	1 042 128	(377 471)
Résultat avant impôt des sociétés intégrées		2 550 130	922 665
Impôts sur les résultats	6.9	(49 015)	25 068
Résultat net des sociétés intégrées		2 501 115	947 733
Résultat net des activités poursuivies		2 501 115	947 733
Résultat net des activités abandonnées	6.10	-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé		2 501 115	947 733
Intérêts minoritaires		164 479	291 701
Résultat net - part du groupe		2 336 636	656 032
Résultat de base par action	6.11	0,07	0,03
Résultat de base dilué par action		0,07	0,03

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

<i>En euros</i>	31/12/2020	31/12/2019
Produits d'exploitation	26 458 415	24 821 131
Reprise sur amortissements des immobilisations	(6 522)	(2 371)
Reprise sur dépréciation des actifs circulants	(25 466)	(14 868)
Achats et charges externes	(2 248 296)	(184 536)
Charges de personnel	(12 360 305)	(11 764 770)
Autres charges d'exploitation	(9 614 250)	(11 102 285)
Impôts et taxes	(391 558)	(317 339)
EBITDA	1 812 018	1 434 962

2.2 Bilan consolidé au 31 décembre 2020

<i>En euros</i>	Notes	31/12/2020		31/12/2019	
		Brut	Dépréciations	Net	Net
Ecart d'acquisition	6.12	26 026 589	-	26 026 589	12 792 208
Immobilisations incorporelles	6.13	5 695 971	(5 137 492)	558 479	795 487
Immobilisations corporelles	6.14	808 875	(545 808)	263 067	236 252
Immobilisations financières	6.15	672 282	-	672 282	518 456
Actif immobilisé		33 203 717	(5 683 300)	27 520 417	14 342 403
Clients et comptes rattachés	6.16	12 426 519	(1 028 171)	11 398 348	7 378 879
Autres créances	6.17	1 686 949	(22 455)	1 664 494	1 688 774
Compte de régularisation	6.17	250 500	-	250 500	236 584
Impôts différés - actif	6.9.3	62 801	-	62 801	16 651
Disponibilités	6.18	7 413 068	-	7 413 068	1 837 431
Actif circulant		21 839 837	(1 050 626)	20 789 211	11 158 319
Charges à répartir sur plusieurs exercices		-	-	-	-
Actifs liés aux activités abandonnées	6.10	-	-	-	145 131
Total Actif		55 043 554	(6 733 926)	48 309 628	25 645 853
Capital social				3 459 442	2 019 836
Primes d'émission				15 960 163	8 246 034
Réserves consolidées				1 454 332	824 723
Réserves de conversion				21 782	(27 130)
Résultat part du groupe				2 336 636	656 033
Capitaux propres (part du groupe)				23 232 355	11 719 496
Intérêts minoritaires				184 114	19 635
Provisions pour risques et charges	6.19			408 236	223 678
Impôts différés - passif	6.9.3			3 882	-
Emprunts et dettes financières	6.20			7 007 325	2 118 037
Fournisseurs et comptes rattachés	6.21			6 580 285	3 079 593
Autres dettes et comptes de régularisation - passif	6.22			10 893 431	8 363 322
Dettes				24 481 041	13 560 952
Passifs liés aux activités abandonnées	6.10			-	122 092
Total Passif				48 309 628	25 645 853

Tableau des Flux de Trésorerie consolidé au 31 décembre 2020

En euros	31/12/2020	31/12/2019
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 501 115	947 734
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	344 057	(42 650)
- Plus ou moins values de cession	(1 432 396)	17 241
- Impôts différés	(42 268)	(56 506)
- Intérêts courus non échus	-	-
- Autres variations y compris écart de change	19 248	(256)
Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur opérations d'exploitation :		
- Variations de stock	-	-
- Variations des dettes et créances d'exploitation	823 401	(1 073 486)
<i>dont Variations des créances</i>	<i>811 638</i>	<i>192 004</i>
<i>dont Variations des dettes</i>	<i>11 763</i>	<i>(1 265 490)</i>
- Incidence des variations d'actifs et de passifs liées aux activités abandonnées	618 888	(31 270)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	2 832 045	(239 193)
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
- Acquisitions d'immobilisations incorporelles	-	(4 786)
- Acquisitions d'immobilisations corporelles	(56 872)	(124 941)
- Acquisitions d'immobilisations financières	(127 305)	(132 661)
- Cessions d'immobilisations corporelles	-	-
- Diminutions d'immobilisations financières	7 255	44 530
- Entrée de périmètre sur la trésorerie	(10 224 083)	48 010
Flux de trésorerie affecté aux opérations d'investissement	(10 401 004)	(169 848)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
- Augmentation de capital	9 153 735	336 278
- Dividendes versés	-	-
- Augmentation des emprunts	4 990 887	-
- Remboursement des emprunts	(346 019)	(139 839)
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement	13 798 603	196 439
Incidence des différences de change sur la trésorerie	-	-
VARIATION DE TRESORERIE	6 229 643	(212 602)
Trésorerie à l'ouverture	1 181 468	1 394 070
Trésorerie à la clôture	7 411 111	1 181 468
Disponibilités		
Disponibilités	7 408 236	1 832 599
Valeurs Mobilières de Placement	4 832	4 832
Concours bancaires courants	(1 956)	(655 962)
Total	7 411 112	1 181 469

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
Situation au 31/12/2018	1 931 530	7 998 062	1 421 797	(597 411)	(24 650)	10 729 328		10 729 328
Augmentation de capital	88 306	247 972				336 278		336 278
Ecarts 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
Situation au 31/12/2019	2 019 836	8 246 034	656 033	824 723	(27 130)	11 719 496	19 635	11 739 131
Augmentation de capital	1 439 607	7 714 129				9 153 736		9 153 736
Ecarts de conversion			0	(29 667)	48 912	19 245		19 245
Variation de périmètre						-	-	-
Autres variations	(1)			3 243		3 242		3 242
Affectation du résultat			(656 033)	656 033		-		-
Résultat de l'exercice			2 336 636			2 336 636	164 479	2 501 115
Situation au 31/12/2020	3 459 442	15 960 163	2 336 636	1 454 332	21 782	23 232 355	184 114	23 416 469

Les variations des capitaux propres correspondent à :

- l'augmentation de capital réservée aux cédants d'Almavia dans le cadre du paiement de la partie actions de leurs compléments de prix pour 94k€
- l'augmentation de capital réservée aux cédants d'Archipel dans le cadre de la rémunération de leur apport de leurs actions Archipel pour 8.350k€, approuvée lors de l'AGE du 30 novembre 2020
- l'augmentation de capital réservée à la société CPI dans le cadre de la compensation de la créance que CPI détenait sur la société pour 710k€, approuvée lors de l'AGE du 30 novembre 2020.
- La prise en compte du résultat de l'exercice pour 2.496.405€, dont 164.479€ d'intérêts minoritaires pour IOOCX.

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

3.1 Analyse globale des résultats

En 2020, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 26.082.342€ contre un chiffre d'affaires de 24.427.614€ au titre de l'exercice précédent, soit une hausse de 6,9%.

L'intégration d'ANETYS dans le périmètre de consolidation au 1^{er} décembre 2020 a contribué au chiffre d'affaires 2020 à hauteur de 3.039.299€.

Hors intégration d'ANETYS, le chiffre d'affaires, à périmètre constant, a donc diminué de 5,7%. Cette baisse est liée à l'impact sur l'activité commerciale de la crise liée à la pandémie de COVID-19.

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.

L'EBITDA consolidé s'élève à 1.812.018€, en hausse de 26,3%, sous l'effet d'une croissance des frais de personnel limitée à 5,0% et des efforts particuliers réalisés pour baisser les charges externes (loyers, frais de déplacement, recours à la sous-traitance, ...) qui ont décrié globalement de 12,0% sur la période.

En conséquence, la rentabilité opérationnelle est en nette amélioration avec un EBITDA à 1,8 M€, soit une hausse de 26,3% par rapport à 2019. La marge d'EBITDA s'élève à 6,9% en hausse de 1,1 points.

Le résultat d'exploitation consolidé s'élève à 1.538.149€ contre 1.305.559€ en 2019, en hausse de 17,8%.

La marge opérationnelle (ratio résultat d'exploitation sur chiffre d'affaires) est passée de 5,3% en 2019 à 5,9% en 2020. Son amélioration 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 mais dont le niveau de marge brute est globalement inférieur à celui des autres lignes d'activités.
- la réduction de nos coûts de structure, notamment via une diminution de la superficie des locaux occupée par le Groupe et ses filiales.

Le résultat net des sociétés intégrées s'élève à 2.501.115€ en 2020, contre 947.733€ en 2019.

Il intègre un résultat financier de -30.147 € principalement généré par les intérêts d'emprunts.

Il est également composé par un résultat exceptionnel positif de 1.042.128€, 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€ en 2020.

Après prise en compte des intérêts des actionnaires minoritaires de IOOCX, le résultat net part du Groupe ressort à 2.336.636€ en 2020, contre 656.032€ en 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 405.743€. Les dettes financières du Groupe s'élèvent au 31 décembre 2020 à 7.007.325€. Elles sont principalement composées pour 5.900.000€ de Prêts Garantis par l'État obtenu auprès de la Société Générale, BNP Paribas et HSBC, et d'un prêt Atout BPI pour un montant de 1M€.

Les Capitaux Propres (part du Groupe) s'élèvent à 23.227.645€.

3.2 Faits marquants de l'exercice

3.2.1 COVID

NEXTEDIA a dû faire face aux impacts de la crise sanitaire liée à la Covid-19.

Dès le début de cette crise, NEXTEDIA a pris toutes les mesures sanitaires nécessaires afin d'assurer la sécurité de ses collaborateurs. Les locaux des différents établissements ont été fermés dès les annonces du gouvernement, et les salariés ont tous été placés en télétravail.

Les collaborateurs se trouvant dans l'impossibilité de télétravailler ont fait l'objet de mesure de chômage partiel total ou limité.

Face à l'incertitude provoquée par la crise sanitaire du Covid-19, et afin de préserver son niveau de trésorerie à court terme, le Groupe a eu recours aux mesures et aides que le gouvernement a mis à la disposition des entreprises, à savoir :

- Le report du paiement des cotisations URSSAF du mois de mars

- La suspension du remboursement des crédits bancaires en cours auprès de la BPI et du CDN pour une durée de six mois
- La souscription, afin de faire face à d'éventuelles difficultés de trésorerie:
 - o en mai 2020, à un PGE pour un montant de 2M€ auprès de la Société Générale
 - o en septembre 2020, à un PGE pour un montant de 1.9M€ auprès de BNP Paribas
 - o en septembre 2020, par ANETYS, à un PGE pour un montant de 2M€ auprès de HSBC
 - o en octobre 2020, à un prêt Atout pour un montant de 1M€ auprès de la BPI

Si la production de revenu s'est maintenue à un niveau satisfaisant pendant l'exercice avec un impact limité sur le chiffre d'affaires (-5,7% en YTY sur le périmètre hors ANETYS), l'activité de développement commercial s'est trouvée ralentie à partir du milieu du 2ème trimestre, et ce jusqu'à la fin du 3ème trimestre 2020.

Les informations portant sur les impacts et incertitudes liés à l'épidémie de COVID-19 et ses conséquences sont détaillés au §7 « événements post-clôture».

3.2.2 Résultats opérationnels

Le Groupe NEXTEDIA a réalisé en 2020 un chiffre d'affaires de 26,1 M€ en augmentation de 6,9%. Sur les trois derniers exercices, le Groupe affiche une progression moyenne de son activité de 16,0%, performance qui illustre la pertinence du modèle de développement de NEXTEDIA, combinant de la croissance organique et des acquisitions en synergie avec les savoir-faire historiques.

Les principaux faits marquants de l'exercice sont la montée en puissance de NEXTEDIA sur des projets de transformation de taille plus importante, les décalages de certaines affaires du fait de la pandémie et l'acquisition en date du 30 novembre 2020 d'ANETYS, groupe spécialisé dans la modernisation de l'espace de travail et dans la sécurisation des systèmes d'information.

Amélioration significative de la rentabilité opérationnelle malgré la crise sanitaire

Dans une conjoncture économique dégradée en raison de la crise sanitaire liée à la COVID-19, NEXTEDIA a veillé en 2020 à préserver au maximum ses marges et s'est mis dès le début de la pandémie en ordre de marche pour freiner les effets des reports de projets et des inter-contrats. En conséquence, la croissance des frais de personnel a été limitée à 5,0% et des efforts particuliers ont été réalisés pour baisser les charges externes (frais de déplacement, recours à la sous-traitance, ...) qui ont décliné globalement de 12,0% sur la période.

En conséquence, la rentabilité opérationnelle est en nette amélioration avec un EBITDA à 1,8 M€, soit une hausse de 26,3% par rapport à 2019. La marge d'EBITDA s'élève à 6,9% en hausse de 1,1 points.

Bénéfice net multiplié par 2,6

Après prise en compte de dotations aux amortissements de 0,3M€, le résultat d'exploitation ressort à 1,5 M€ en progression de 17,8%. Le résultat courant avant impôt, qui intègre un résultat financier proche de zéro et un produit exceptionnel net de 1,0M€, ressort à 2,6M€, en augmentation de 176,4%. Le résultat exceptionnel inclut essentiellement un produit sur opération en capital de 1,7 M€, relatif à un litige qui s'est soldé favorablement pour NEXTEDIA en 2020.

Le résultat net, comprenant un impôt sur les bénéfices de 0,1 M€, affiche 2,5 M€, soit une hausse de 163,9%.

Réduction de l'endettement net et accroissement des fonds propres

Au 31 décembre 2020, l'endettement net atteint 2,8 M€ contre 3,4M€ à la fin de l'exercice précédent. En 2020, le Groupe a restructuré sa dette avec la mise en place pour 6 9 M€ de nouveaux prêts (dont 5,9 M€ de Prêts Garantis par L'État), pour lui permettre d'allonger la maturité de ses financements. A la fin de l'année 2020, l'endettement financier atteint 7,0 M€ et les engagements de earn-out sur les dernières acquisitions s'élèvent à 3,0M€. La trésorerie à cette date s'élève à 7,4 M€, permettant à NEXTEDIA de disposer des liquidités nécessaires pour mettre en œuvre son plan stratégique NEXTEDIA 2023.

Les fonds propres part du groupe affichent 23,2 M€, soit près du double de ceux constatés fin 2019. La variation des capitaux propres provient d'augmentations de capital pour 9,2 M€ (essentiellement dans le cadre de l'échange d'actions intervenu lors de l'acquisition d'ANETYS) et de la contribution du résultat net 2020.

La Dette Nette au 31 décembre 2020 représente 1,4 fois l'EBITDA 2020 et 0,1 fois les capitaux propres.

3.2.3 Acquisition d'ANETYS

Au cours de son AGE du 30 novembre 2020, NEXTEDIA a acquis 100% du capital de la société ARCHIPEL, holding détenant à 100% les sociétés ANETYS SAS, ANETYS EST et ANETYS OUEST.

Du fait de son entrée dans le périmètre de consolidation au 1^{er} décembre 2020, cette acquisition n'a donc contribué qu'à 1 mois de chiffre d'affaires pour 3.039K€ et de résultat net pour un montant de 408K€.

ANETYS est un groupe spécialisé dans la modernisation de l'espace de travail et dans la sécurisation des systèmes d'information. Cette acquisition permet à NEXTEDIA de renforcer significativement son savoir-faire dans les secteurs porteurs de la cybersécurité et du digital workplace.

Cette acquisition a été réalisée à hauteur de 5.3M€ en numéraire, et à hauteur de 8.35M€ par l'émission de 12.526.618 actions nouvelles de Nextedia.

3.2.4 Autres

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€.

NEXTEDIA a pris une participation minoritaire de 22% de la société SULLIVAN-C en décembre 2020. SULLIVAN-C est un partenaire reconnu par Google et ses clients par son expérience et son expertise depuis plus de 4 ans sur Google Cloud Platform (GCP) et Google Workspace (GW).

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 2020 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 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 de l'exercice 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 2020 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 2020).

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 Éléments 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 31 décembre 2020

Sociétés du périmètre de consolidation	Méthode de consolidation	31/12/2020		31/12/2019	
		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%
IOOCX n° SIRET 840 568 943 00012 6 rue Jadin 75017 Paris	Intégration Globale	52%	52%	52%	52%
NOVACTIVE INC Société étrangère Etats-Unis	Intégration Globale	100%	100%	100%	100%
ARCHIPEL n° SIRET 410 773 279 00063 36 rue Emile Duclaux 92150 Suresnes	Intégration Globale	100%	100%	-	-
ANETYS SAS n° SIRET 438 443 418 00035 36 rue Emile Duclaux 92150 Suresnes	Intégration Globale	100%	100%	-	-
ANETYS EST SAS n° SIRET 539 792 093 00012 22, av de l'Europe 67300 Schiltigheim	Intégration Globale	100%	100%	-	-
ANETYS OUEST SAS n° SIRET 788 880 086 00012 1B, rue d'Ouessant 35760 Saint Grégoire	Intégration Globale	100%	100%	-	-

COME & STAY DKH A/S					
Société étrangère	Liquidée	-	-	100%	100%
Danemark					
COME & STAY FACILITY SERVICE A/S					
Société étrangère	Liquidée	-	-	100%	100%
Danemark					
COME & STAY SP. Z.O.O.					
Société étrangère	Liquidée	-	-	100%	100%
Pologne					
COME & STAY SP. SPAIN SL					
Société étrangère	Liquidée	-	-	100%	100%
Espagne					

6 Notes sur les comptes consolidés au 31 décembre 2020

6.1 Chiffre d'affaires

<i>En euros</i>	France	Autres Pays	Elimination	TOTAL
Chiffre d'affaire externe	24 323 870	103 744		24 427 614
Chiffre d'affaire intercompagnie	2 841 075	293 176	(3 134 251)	-
Chiffre d'affaires au 31/12/2019	27 164 945	396 920	(3 134 251)	24 427 614
Chiffre d'affaire externe	25 920 821	161 521		26 082 342
Chiffre d'affaire intercompagnie	3 391 745	334 147	(3 725 892)	-
Chiffre d'affaires au 31/12/2020	29 312 566	495 668	(3 725 892)	26 082 342

Le chiffre d'affaires est en progression de 6,9%, grâce à l'entrée d'Anetys dans le périmètre de consolidation au 1^{er} décembre 2020. Anetys a réalisé sur décembre 2020 un chiffre d'affaires de 3M€, dont 2.2M€ sur l'activité négoce (achat/revente de licences logicielles et matériels).

A périmètre constant hors Anetys, le chiffre d'affaires a diminué de 1.4M€, soit une baisse de 5,7%. Cette baisse 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>	31/12/2020	31/12/2019
Achats consommés	(2 248 296)	(184 508)
Achats et charges externes	(2 248 296)	(184 536)

Ce poste est constitué des achats de matériels et licences revendus à ses clients par Anetys, dans le cadre de son activité de type négoce.

6.3 Charges de personnel

<i>En euros</i>	31/12/2020	31/12/2019
Salaires et traitements	(8 619 223)	(8 296 056)
Charges sociales	(3 741 082)	(3 468 714)
Participation	-	-
Charges de personnel	(12 360 305)	(11 764 770)

Hors intégration des charges de personnel des sociétés ANETYS sur décembre 2020 pour un montant de 600K€, ce poste est en baisse de 4,3%. Dans un contexte économique difficile, le groupe a accédé aux demandes de départ de plusieurs collaborateurs. Les coûts de ces départs ont été comptabilisés en charges exceptionnelles, pour un montant 370K€. Il a par ailleurs recouru au chômage partiel, et a bénéficié à ce titre des aides de l'État pour un total de 300K€.

6.4 Autres charges d'exploitation

<i>En euros</i>	31/12/2020	31/12/2019
Locations, entretiens, assurances	(736 286)	(930 453)
Transports, déplacements, réceptions	(80 593)	(258 505)
Frais postaux et télécommunications	(66 720)	(59 141)
Autres charges	(8 730 651)	(9 854 186)
Autres charges d'exploitation	(9 614 250)	(11 102 285)

Le poste autres charges est constitué pour 7.3M€ 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. Ce montant était de 8,1M€ en 2019.

Sa baisse est directement corrélée à celle du chiffre d'affaires de cette activité de type « freelancing ». La sous-traitance représente 28% du chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2020, contre 32,7% en 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^{ème}.

La baisse du poste Transports, déplacements et réceptions est directement corrélé à celle de l'activité de prospection commerciale en 2020 dans le contexte de la crise du COVID-19.

6.5 Impôts et taxes

<i>En euros</i>	31/12/2020	31/12/2019
Impôts et taxes sur rémunérations	(149 855)	(90 020)
Autres impôts et taxes	(241 704)	(227 319)
Impôts et taxes	(391 558)	(317 339)

Pas de variation significative de ce poste en 2020 par rapport à 2019.

L'impact de l'entrée de périmètre d'Anetys au 1^{er} décembre 2020 représente une charge de 27k€.

6.6 Dotations aux amortissements et provisions

<i>En euros</i>	31/12/2020	31/12/2019
Dotations aux amortissements	(83 686)	(88 632)
Dotations aux provisions	(222 171)	(58 010)
Dotations aux amortissements et provisions	(305 857)	(146 642)

Les dotations aux amortissements correspondent essentiellement à l'amortissement de matériel informatique et de mobilier de bureau. Les dotations aux provisions correspondent à des dépréciations de créances douteuses.

6.7 Résultat financier

<i>En euros</i>	31/12/2020	31/12/2019
Produits financiers	(7 453)	589
Charges financières	(22 694)	(6 012)
Résultat financier	(30 147)	(5 423)

Le résultat financier est principalement composé :

- des charges d'intérêts sur les emprunts BPI et CDN
- des dotations aux provisions pour les filiales liquidées au Danemark et en Pologne

6.8 Résultat exceptionnel

<i>En euros</i>	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels	2 018 737	244 082
Charges exceptionnelles	(976 607)	(621 553)
Résultat exceptionnel	1 042 130	(377 471)

Le résultat exceptionnel est principalement constitué :

Pour les produits :

- de la reprise en résultat de la dette financière suite à l'extinction du litige avec la Jyske Bank pour un montant de 1.7M€
- du solde des indemnités non remboursé à la COFACE à l'issue du contrat pour 129K€. Ce contrat concernait une assurance prospection souscrite par Novactive

Pour les charges :

- du coût des départs de salariés dans le cadre de licenciements et de ruptures conventionnelles
- d'une provision pour risque dans le cadre d'un contentieux avec l'administration fiscale
- des honoraires dans le cadre de projets de croissance externe n'ayant pas aboutis

6.9 Impôts sur les résultats

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

<i>En euros</i>	31/12/2020	31/12/2019
Impôts différés	42 268	56 506
Impôt exigible	(91 283)	(31 438)
Impôts sur les résultats	(49 015)	25 068

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>	31/12/2020	31/12/2019
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 501 115	947 733
Résultat des activités abandonnées	-	-
Impôts	<u>(49 015)</u>	<u>25 068</u>
Résultat consolidé avant impôt	2 550 130	922 665
Taux courant d'impôt en France	28,00%	28,00%
Impôt théorique	(714 036)	(258 346)
Effets sur l'impôt théorique		
- non activation du déficit reportable	(146 866)	(113 384)
- utilisation du déficit non activé	160 254	289 616
- des différences permanentes	568 721	6 445
- des éléments taxés à des taux réduits	-	-
- du crédit d'impôt recherche et innovation	83 657	78 357
- du crédit d'impôt compétitivité emploi	0	0
- des autres différences	<u>(744)</u>	<u>22 380</u>
Impôt au taux courant	665 022	283 414
Impôt au taux réduit		
Charge d'impôt du groupe	(49 014)	25 068

6.9.3 Impôts différés comptabilisés au bilan

<i>En euros</i>	31/12/2020	31/12/2019
Impôts différés actifs	62 801	16 651
Impôts différés passifs	(3 882)	0
Impôts différés nets	58 919	16 651

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 31 décembre 2020.

<i>En euros</i>	31/12/2020	31/12/2019
Immobilisations incorporelles	-	-
Immobilisations corporelles	-	602
Immobilisations financières	-	4 000
Actif immobilisé	0	4 602
Clients et comptes rattachés	-	119 717
Autres créances	-	10 611
Comptes de régularisation	-	745
Impôts différés - actif	-	-
Disponibilités	-	9 504
Actif circulant	0	140 577
Total Actif	-	145 179
Intérêts minoritaires	-	-
Provisions pour risques et charges	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	-	98 715
Autres dettes et comptes de régularisation - passif	-	23 377
Dettes	0	122 092
Total Passif	0	122 092

6.11 Résultat par action

<i>En euros</i>	31/12/2020	31/12/2019
Résultat Net - Part du groupe	2 336 636	656 032
Nombre moyen d'actions en circulation	34 594 424	20 198 356
Résultat de base par action	0,07	0,03
Nombre moyen d'actions gratuites en période d'acquisition	-	-
Nombre moyen d'actions en circulation et dilutives	34 594 424	20 198 356
Résultat de base dilué par action	0,07	0,03

6.12 Écarts d'acquisition

En euros	31/12/2019	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	31/12/2020	
Valeurs brutes	30 298 519	13 361 384	-	17 633 314	26 026 589
Amortissements	-	17 506 311		17 506 311	-
Valeurs nettes des écarts d'acquisition	12 792 208	13 361 384	(127 003)		26 026 589

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.

Au 31 décembre 2020, il n'existait pas d'indicateur de perte de valeur des actifs résultant des événements liés au COVID-19.

Les écarts d'acquisition positifs suivants ont été constatés :

- Un écart d'acquisition positif a été constaté en 2016 suite à l'acquisition de Yuseo par Nextedia pour un montant de 375K€.
- Un écart d'acquisition positif a été constaté en 2016 suite à l'acquisition de ESI par Nextedia pour un montant de 610K€.
- Un écart d'acquisition positif a été constaté en 2016 suite à l'acquisition de Novactive par Nextedia pour un montant de 3 251K€.

Un écart d'acquisition positif a été constaté en 2017 suite à l'acquisition de Almavia par Nextedia pour un montant de 7.376K€.

Un écart d'acquisition positif a été constaté en 2018 suite à la prise de participation majoritaire à hauteur de 52% de IOOCX par Nextedia pour un montant de 597K€.

Suite à l'acquisition à 100% d'Archipel, maison-mère des sociétés Anetys SAS, Anetys Est et Anetys Ouest, un écart d'acquisition positif a été constaté en 2020 par Nextedia pour un montant de 13.3M€. La quasi-totalité du prix d'acquisition a été constaté en écart d'acquisition.

A fin 2020, les valeurs d'utilité de l'ensemble des écarts d'acquisition, calculées par le groupe sur la base des flux de trésorerie futurs, sont supérieures aux valeurs comptables et ne font pas ressortir de perte de valeur.

6.13 Immobilisations incorporelles

En euros	31/12/2019	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Entrée de périmètre	Autres variations	31/12/2020
Valeurs brutes	5 909 469	-	(264 914)	51 416	-	5 695 971
Frais de recherches et développement	2 322 847					2 322 847
Autres immobilisations incorporelles	3 586 622		(264 914)	51 416		3 373 124
Amortissements	(5 113 982)	(495)	9 552	(32 568)	-	(5 137 492)
Frais de recherches et développement	(2 322 847)					(2 322 847)
Autres immobilisations incorporelles	(2 791 135)	(495)	9 552	(32 568)		(2 814 645)
Valeurs nettes	795 487	(495)	(255 362)	18 849	-	558 479

6.14 Immobilisations corporelles

En euros	31/12/2019	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Entrée de périmètre	Autres variations	31/12/2020
Valeurs brutes	545 198	56 973	(17 401)	224 105	-	808 875
Install Agenc divers	206 072	7 984	(6 522)	31 902		239 435
Matériel de bureau	100 066	14 065	(7 290)	169 737		276 579
Matériel informatique	200 317	20 756	(3 589)	-		217 484
Autres immobilisations corporelles	38 743	14 168		22 466		75 377
Amortissements	(308 946)	(232 018)	17 401	(22 244)	-	(545 807)
Install Agenc divers	(70 525)	(31 787)	6 522	(3 691)		(99 482)
Matériel de bureau	(73 277)	(154 239)	7 290			(220 226)
Matériel informatique	(138 346)	(41 208)	3 589			(175 966)
Autres immobilisations corporelles	(26 798)	(4 783)		(18 552)		(50 134)
Valeurs nettes	236 252	(175 044)	-	201 861	-	263 068

L'impact de l'entrée dans le périmètre de consolidation des sociétés Archipel, Anetys Est et Anetys Ouest, s'élève à un montant net de 202K€.

6.15 Immobilisations financières

En euros	31/12/2019	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Entrée de périmètre	31/12/2020
Valeurs brutes	518 456	127 305	(7 796)	34 318	672 282
Autres immobilisations financières	518 456	127 305	(7 796)	34 318	672 282
Provisions	-	-	-	-	-
Provisions pour dépréciation	-	-	-	-	-
Valeurs nettes	518 456	127 305	(7 796)	34 318	672 282

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.

Il s'agit principalement :

- de la participation à hauteur 18,93% dans la société Tale of Data, spécialiste de la data préparation
- de la participation à hauteur 22% dans la société Sullivan-C, spécialiste du Cloud Google, en décembre 2020.

6.16 Clients et comptes rattachés

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2020	31/12/2019
Valeurs brutes	12 426 519	-	-	12 426 519	8 146 882
Provisions pour dépréciation	(1 028 171)	-	-	(1 028 171)	(768 003)
Valeurs nettes	11 398 348	-	-	11 398 348	7 378 879

L'impact de l'entrée dans le périmètre des sociétés Anetys sur la hausse de ce poste s'élève à 5.5M€

Au global, hors entrée de périmètre, le poste client (en valeur brute) a diminué de 1.2M€. Cela est dû d'une part à la contraction de l'activité, donc de la facturation, et d'autre part aux efforts fournis sur le recouvrement tout au long de l'exercice.

6.17 Autres créances et comptes de régularisation

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2020	31/12/2019
Autres créances	1 664 494	-	-	1 664 494	1 688 774
Charges constatées d'avance	250 500	-	-	250 500	236 584
Valeurs nettes	1 914 994	-	-	1 914 994	1 925 358

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	31/12/2020	31/12/2019
Valeurs mobilières de placement	4 832	4 832
Disponibilités	7 408 236	1 832 599
Disponibilités	7 413 068	1 837 431

La hausse de la trésorerie de 5.5M€ de la trésorerie active provient principalement :

- De Prêts Garantis par l'État pour un montant cumulé de 3.9M€ auprès de la Société Générale et BNP Paribas
- D'un prêt Atout obtenu de la BPI pour un montant de 1M€

6.19 Provisions pour risques et charges

En euros	31/12/2019	Dotations	Reprises	Entrée de périmètre	31/12/2020
Provisions pour litiges	65 000	201 959		113 778	380 737
Autres provisions pour risques	158 678		(131 179)		27 499
	-				
Provisions pour risques et charges	223 678	201 959	(131 179)	113 778	408 236

Les litiges prudhommaux sont provisionnés sur la base de l'évaluation du risque probable estimée par la société et ses conseils juridiques. Le montant provisionné au 31 décembre 2020 est de 240K€.

Les provisions pour risque d'un montant de 168k€ sont relatives à un dossier en contentieux avec l'administration fiscale.

6.20 Emprunts et dettes financières

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2020	31/12/2019
Dettes financières diverses	6 990 488	14 881	-	7 005 369	1 462 075
Concours bancaires courants	1 956	-	-	1 956	655 962
Emprunts et dettes financières	6 992 444	14 881	-	7 007 325	2 118 037

Ce poste comprend principalement :

- Les PGE pour un montant de 5.9M€, y compris celui d'Anetys pour 2M€.
- Le Prêt Atout BPI pour un montant de 1M€
- Un emprunt BPI pour 40K€ (montant initial de 124K€ souscrit en 09/2017)
- Un emprunt CDN pour 68K€ (montant initial de 225K€ souscrit en 12/2017)

6.21 Fournisseurs et comptes rattachés

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2020	31/12/2019
Fournisseurs et comptes rattachés	6 580 285	-	-	6 580 285	3 079 593
Avances et acomptes reçus	-	-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	6 580 285	-	-	6 580 285	3 079 593

La hausse de ce poste s'explique principalement par l'impact de l'entrée d'Anetys dans le périmètre de consolidation pour un montant de 3.9M€.

6.22 Autres dettes et comptes de régularisation

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2020	31/12/2019
Dettes fiscales et sociales	6 110 190	-	-	6 110 190	4 289 740
Autres dettes	3 067 305	-	-	3 067 305	3 114 264
Comptes de régularisation	1 715 936	-	-	1 715 936	959 318
Autres dettes et comptes de régularisation	10 893 431	-	-	10 893 431	8 363 322

L'impact de l'entrée de périmètre des sociétés Anetys sur ces postes s'élève :

Pour les dettes fiscales et sociales, à 1.65M€

Pour les comptes de régularisation, à savoir les produits constatés d'avance, à 720K€

6.23 Engagements hors bilan

6.23.1 Engagements de retraite

En euros	31/12/2020	31/12/2019
Nextedia France	467 881	319 384
Engagements de retraite	467 881	319 384

Les engagements de retraite actualisés au 31 décembre 2020 au sein du Groupe s'élèvent à 467.881 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€.

Le montant du dépôt de garantie au titre du bail des locaux occupés par Anetys à Suresnes s'élève à 33.711€.

6.24 Autres informations

6.24.1 Rémunération des dirigeants

En euros	31/12/2020	31/12/2019
Rémunération brutes allouées aux membres des organes de direction	1 232 000	1 192 800
Rémunération des dirigeants	1 232 000	1 192 800

Il n'y a pas eu de variation de la rémunération des dirigeants du groupe au cours de l'exercice.

La hausse de ce poste correspond uniquement à la rémunération perçue sur décembre 2020 par les dirigeants d'Anetys, suite à l'entrée de cette société dans le périmètre de consolidation au 1^{er} décembre 2020.

6.24.2 Effectifs

	31/12/2020	31/12/2019
Hommes	147	105
Femmes	57	47
Effectifs	204	152

	31/12/2020	31/12/2019
Cadres	192	145
Non cadres	12	7
Effectifs	204	152

L'effectif salarié Anetys au 31 décembre 2020 est de 63 personnes.

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	82 650	77%	24 600	23%
Sous-total	82 650	77%	24 600	23%
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement	0 €	0%	0 €	0%
Sous-total	-	-	-	-

7 Événements 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.

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 reprise des remboursements a pris effet au début du 4^{ème} trimestre 2020
- La souscription d'un PGE auprès de la Société Générale en mai 2020 pour un montant de 2M€, d'un PGE auprès de BNP Paribas en juillet 2020 pour un montant de 1.9M€, d'un prêt Atout BPI pour un montant de 1M€ et d'un PGE auprès de HSBC en août 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 ».

8 Perspectives

En 2021, NEXTEDIA va accélérer toutes les initiatives lui permettant de favoriser la croissance de ses activités pour lui permettre d'apparaître comme un acteur incontournable dans toutes ses expertises.

Le pôle historique ALMAVIA CX qui regroupe tous les métiers de l'Expérience Client, va tirer parti des nouvelles tendances de marché qui se sont amplifiées avec la crise sanitaire. L'évolution des usages fait aujourd'hui une place toujours plus grande au commerce électronique. Résilience, transformation et agilité sont aujourd'hui la clé des modèles économiques des sociétés de demain. Avec 85% de ses clients en B2C, ALMAVIA CX va capitaliser sur ses partenariats majeurs pour leur offrir des solutions en parfaite adéquation avec les demandes des consommateurs.

Le nouveau pôle ANETYS qui fédère les domaines de la Cybersécurité, du Cloud et du Digital Workspace va poursuivre son intégration dans le groupe NEXTEDIA avec l'objectif de franchir de nouveaux caps dans la croissance de ses activités. Ceci passera notamment par l'évolution de son modèle économique vers plus de récurrent autour du pilotage de la sécurité ou de la surveillance de la performance du cloud. En parallèle, ANETYS pourra s'appuyer sur la puissance de ses partenariats avec lesquels il atteint des niveaux d'excellence reconnus et parfois uniques en France, lui permettant d'apparaître comme référent dans sa spécialité.

Enfin NEXTEDIA entend poursuivre activement sur 2021 l'étude d'opportunités de croissance externe pour participer à la consolidation d'un secteur très prometteur. Les futures acquisitions permettront à NEXTEDIA soit de renforcer sa position sur ses expertises existantes, telles que le cloud ou la cybersécurité, soit d'étendre ses expertises sur des domaines en forte croissance (E-commerce, ...).