



NEXTEDIA

États Financiers Consolidés Annuels

31 décembre 2021

Nextedia S.A.
6 rue Jadin
75017 Paris

Table des matières

1	Présentation du groupe	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 2021	4
2.2	Bilan consolidé au 31 décembre 2021	5
2.3	Tableau des Flux de Trésorerie consolidé au 31 décembre 2021	6
2.4	Etat des variations des capitaux propres consolidés	7
3	Analyse globale des résultats et faits marquants de l'exercice	8
3.1	Analyse globale des résultats	8
3.2	Faits marquants de l'exercice	8
4	Principes de préparation et principales règles et méthodes comptable	10
4.1	Principes de préparation	10
4.2	Principales règles et méthodes comptables du Groupe	12
5	Périmètre de consolidation	14
5.1	Eléments notables sur le périmètre de consolidation	14
5.2	Entités appartenant au périmètre de consolidation au 31 décembre 2021	14
6	Notes sur les comptes consolidés au 31 décembre 2021	15
6.1	Chiffre d'affaires	15
6.2	Achats et charges externes	15
6.3	Charges de personnel	15
6.4	Autres charges d'exploitation	16
6.5	Impôts et taxes	16
6.6	Dotations aux amortissements et provisions	16
6.7	Résultat financier	16
6.8	Résultat exceptionnel	16
6.9	Impôts sur les résultats	17
6.10	Résultat par action	18
6.11	Immobilisations incorporelles	18
6.12	Immobilisations corporelles	19
6.13	Immobilisations financières	19
6.14	Clients et comptes rattachés	20
6.15	Autres créances et comptes de régularisation	20
6.16	Valeurs mobilières de placement et disponibilités	20
6.17	Provisions pour risques et charges	20
6.18	Emprunts et dettes financières	21
6.19	Fournisseurs et comptes rattachés	21
6.20	Autres dettes et comptes de régularisation	21
6.21	Engagements hors bilan	21
6.22	Autres informations	22
7	Evénements post clôture	22
7.1	Fusion Novactive Almavia CX	22
7.2	Effet de l'épidémie de COVID-19	23
7.3	Effet du conflit russo-ukrainien	23
8	Perspectives	23

1 Présentation du groupe

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 2021 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 2021

<i>En euros</i>	Notes	31/12/2021	31/12/2020
Chiffre d'affaires	6.1	50 256 138	26 082 342
Autres produits d'exploitation		581 119	376 073
Produits d'exploitation		50 837 257	26 458 415
Achats et charges externes	6.2	(13 987 419)	(2 248 296)
Charges de personnel	6.3	(19 217 158)	(12 360 305)
Autres charges d'exploitation	6.4	(13 638 156)	(9 614 250)
Impôts et taxes	6.5	(458 049)	(391 558)
Dotations nettes aux amortissements et aux provisions	6.6	(232 445)	(305 857)
Charges d'exploitation		(47 533 227)	(24 920 266)
Résultat d'exploitation, avant dépréciation des écarts d'acquisition		3 304 030	1 538 149
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		-	-
Résultat d'exploitation, après dépréciation des écarts d'acquisition		3 304 030	1 538 149
Résultat financier	6.7	(54 478)	(30 149)
Résultat exceptionnel	6.8	(509 002)	1 042 130
Impôts sur les résultats	6.9	(916 808)	(49 015)
Résultat net des sociétés intégrées		1 823 742	2 501 115
Quote-part dans les résultats des entités mises en équivalence		-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé		1 823 742	2 501 115
Intérêts minoritaires		306 064	164 479
Résultat net - part du groupe		1 517 678	2 336 636
Résultat par action	6.10	0,04	0,12
Résultat dilué par action		0,04	0,12

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

<i>En euros</i>	31/12/2021	31/12/2020
Produits d'exploitation	50 837 257	26 458 415
Reprise sur amortissements des immobilisations	-	(6 522)
Reprise sur provisions	(103 183)	(25 466)
Achats et charges externes	(13 987 419)	(2 248 296)
Charges de personnel	(19 217 158)	(12 360 305)
Autres charges d'exploitation	(13 638 156)	(9 614 250)
Impôts et taxes	(458 049)	(391 558)
EBITDA	3 433 292	1 812 018

2.2 Bilan consolidé au 31 décembre 2021

<i>En euros</i>	Notes	31/12/2021		31/12/2020	
		Brut	Dépréciations	Net	Net
Immobilisations incorporelles	6.13	31 729 575	(5 147 382)	26 582 193	26 585 068
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	6.12	26 033 512	-	26 033 512	26 026 589
Immobilisations corporelles	6.14	876 602	(641 502)	235 100	263 067
Immobilisations financières	6.15	538 235	-	538 235	672 282
Titres mis en équivalence		-	-	-	-
Actif immobilisé		33 144 412	(5 788 884)	27 355 528	27 520 417
Clients et comptes rattachés	6.16	16 352 423	(1 051 196)	15 301 227	11 398 348
Autres créances	6.17	2 677 443	(22 455)	2 654 988	1 664 494
Compte de régularisation	6.17	341 619	-	341 619	250 500
Impôts différés - actif	6.9.3	58 773	-	58 773	62 801
Disponibilités	6.18	11 211 063	-	11 211 063	7 413 068
Actif circulant		30 641 321	(1 073 651)	29 567 670	20 789 211
Charges à répartir sur plusieurs exercices		-	-	-	-
Actifs liés aux activités abandonnées	6.10	-	-	-	-
Total Actif		63 785 733	(6 862 535)	56 923 198	48 309 628
Capital social				3 759 423	3 459 442
Primes d'émission				15 812 969	15 960 163
Réserves consolidées				3 791 043	1 454 332
Réserves de conversion				4 898	21 782
Résultat part du groupe				1 517 678	2 336 636
Capitaux propres (part du groupe)				24 886 011	23 232 355
Intérêts minoritaires				490 179	184 114
Provisions pour risques et charges	6.19			492 504	408 236
Impôts différés - passif	6.9.3			598	3 882
Emprunts et dettes financières	6.20			6 914 028	7 007 325
Fournisseurs et comptes rattachés	6.21			11 305 589	6 580 285
Autres dettes et comptes de régularisation - passif	6.22			12 834 289	10 893 431
Dettes				31 053 906	24 481 041
Passifs liés aux activités abandonnées	6.10			-	-
Total Passif				56 923 198	48 309 628

2.3 Tableau des Flux de Trésorerie consolidé au 31 décembre 2021

En euros	31/12/2021	31/12/2020
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 823 742	2 501 115
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	212 879	344 057
- Plus ou moins values de cession	74	(1 432 396)
- Impôts différés	(49 886)	(42 268)
- Intérêts courus non échus	-	-
- Autres variations y compris écart de change	(16 883)	19 248
Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur opérations d'exploitation :		
- Variations de stock	-	-
- Variations des dettes et créances d'exploitation	1 702 353	823 401
<i>dont Variations des créances</i>	<i>(5 007 517)</i>	<i>811 638</i>
<i>dont Variations des dettes</i>	<i>6 709 870</i>	<i>11 763</i>
- Incidence des variations d'actifs et de passifs liées aux activités abandonnées	-	618 888
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	3 672 279	2 832 045
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
- Acquisitions d'immobilisations incorporelles	-	-
- Acquisitions d'immobilisations corporelles	(67 821)	(56 872)
- Acquisitions d'immobilisations financières	(27 612)	(127 305)
- Cessions d'immobilisations corporelles	-	-
- Cessions d'immobilisations financières	161 659	7 255
- Entrée de périmètre sur la trésorerie	-	(10 224 083)
Flux de trésorerie affecté aux opérations d'investissement	66 226	(10 401 004)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
- Augmentation de capital	152 787	9 153 735
- Dividendes versés	-	-
- Augmentation des emprunts	-	4 990 887
- Remboursement des emprunts	(92 653)	(346 019)
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement	60 134	13 798 603
Incidence des différences de change sur la trésorerie	-	-
VARIATION DE TRESORERIE	3 798 639	6 229 643
Trésorerie à l'ouverture	7 411 111	1 181 468
Trésorerie à la clôture	11 209 750	7 411 111
Disponibilités		
Disponibilités	11 210 039	7 408 236
Valeurs Mobilières de Placement	1 024	4 832
Concours bancaires courants	(1 312)	(1 956)
Total	11 209 751	7 411 112

2.4 Etat des variations des capitaux propres consolidés

En euros	Capital social	Primes d'émission	Résultat de l'exercice	Réserves consolidées	Réserves de conversion	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Total
Situation au 31/12/2019	2019836	8246034	656033	824723	(27130)	11719496	19635	11739131
Augmentation de capital	1 439 607	7 714 129				9 153 736		9 153 736
Ecart 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 31/12/20	3 459 442	15 960 163	2 336 636	1 454 332	21 782	23 232 355	184 114	23 416 469
Augmentation de capital	299 981	(147 194)				152 787		152 787
Ecart de conversion			0	0	(16 884)	(16 884)		(16 884)
Variation de périmètre						-	-	-
Autres variations	1	(1)		75		75	1	76
Affectation du résultat			(2 336 636)	2 336 636		-		-
Résultat de l'exercice			1 517 678			1 517 678	306 064	1 823 742
Situation au 31/12/2021	3 759 424	15 812 969	1 517 678	3 791 043	4 898	24 886 011	490 179	25 376 190

Les variations des capitaux propres de l'exercice correspondent à :

- l'augmentation de capital d'un montant nominal de 13.642€, réservée aux cédants d'Almavia et Novactive dans le cadre du paiement de la partie actions de leurs compléments de prix,
- l'acquisition définitive d'actions gratuites à des dirigeants en date du 1^{er} décembre 2021, qui s'est traduite par une augmentation de capital d'un montant nominal de 286.339€, somme prélevée sur la prime d'émission. Cette attribution avait été décidée lors du Conseil d'Administration du 30 novembre 2020, concomitamment à l'acquisition de la société ANETYS.
- La prise en compte du résultat annuel 2021 pour 1.8M€, dont 0.3M€ d'intérêts minoritaires pour IOOCX.

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

3.1 Analyse globale des résultats

Hausse sensible du chiffre d'affaires 2021 portée par l'acquisition d'ANETYS

NEXTEDIA a réalisé en 2021 un chiffre d'affaires de 50,3 M€ en augmentation de 92,7% en données publiées et de 19,4% en pro-forma, c'est-à-dire en considérant l'acquisition de la société ANETYS rétroactivement au 1^{er} janvier 2020.

Cette croissance soutenue illustre la bonne tenue des 4 segments de marché de NEXTEDIA que sont la Cybersécurité, le Cloud, le Digital Workspace et l'Expérience Client.

L'année 2021 a été particulièrement dynamique pour NEXTEDIA avec tout d'abord l'intégration réussie de la société ANETYS, acquise fin 2020, et qui a fait l'objet d'une transformation tout au long de l'exercice pour lui permettre d'optimiser ses processus opérationnels et améliorer ses marges. Les métiers de la Cybersécurité et du Digital Workplace sont particulièrement bien orientés avec une recrudescence des cyberattaques. Dans un contexte de numérisation croissante et de recours massif à des services à distance depuis le début de la crise sanitaire, le nombre de cyberattaques a été multiplié par 4 en 2020 d'après l'Autorité nationale de la sécurité des systèmes d'information (Anssi).

2021 a également vu le développement d'ALMAVIA CX, nouvelle marque phare regroupant le Management & Transformation des projets Expérience Client, le Data Marketing, la Relation Client & Omnicanal et le Web & Mobile. Cette mise en commun des savoir-faire du groupe a permis d'atteindre une meilleure efficacité commerciale et managériale pour le plus grand bénéfice des projets, des clients, des collaborateurs et des partenaires. Elle se traduit par un accroissement de la valeur créée avec à la clé une hausse de la marge de production.

Amélioration sensible de la rentabilité opérationnelle

L'EBITDA du groupe affiche 3,4 M€ en hausse de 89,5% soit une croissance conforme à celle de l'activité en données publiées. L'analyse pro-forma, considérant l'acquisition d'ANETYS rétroactivement au 1^{er} janvier 2020, révèle une amélioration sensible de la performance opérationnelle avec une hausse de 89,8% de l'EBITDA à comparer avec une progression de 19,4% du chiffre d'affaires. Ceci illustre les effets positifs sur la rentabilité opérationnelle de l'intégration d'ANETYS dans le groupe NEXTEDIA.

Le résultat d'exploitation affiche 3,3 M€ soit plus du double de celui de l'exercice précédent, permettant de faire ressortir une marge opérationnelle de 6,6% en 2021, soit 0,7 point de plus que celle de 2020.

Résultat courant avant impôt en légère hausse

Après prise en compte d'un résultat financier de -0,1 M€ et d'un résultat exceptionnel de -0,5M€, le résultat avant impôt 2021 s'établit à 2,7M€ à comparer à 2,6 M€ en 2020. Il convient de rappeler que le résultat exceptionnel de 2020 incluait un produit sur opération en capital de 1,7 M€, relatif à un litige qui s'est soldé favorablement pour NEXTEDIA au cours de l'exercice précédent.

Le résultat net, comprenant un impôt sur les bénéfices de 0,9 M€, affiche 1,8 M€, en diminution 0,7M€.

Désendettement total du groupe et renforcement des fonds propres

Au 31 décembre 2021, le groupe NEXTEDIA est désendetté avec un cash net de 2,7 M€ contre une dette nette de 2,7M€ au 31 décembre de l'exercice précédent. A la fin de l'année 2021, l'endettement financier brut atteint 6,9 M€ et les engagements de earn-out sur les dernières acquisitions s'élèvent à 1,6M€. La trésorerie à cette date s'élève à 11,2 M€.

Les fonds propres part du groupe affichent 24,9 M€, en hausse de 1,7 M€. La variation est essentiellement constituée du résultat net de l'exercice.

3.2 Faits marquants de l'exercice

3.2.1 Résultats opérationnels

Poursuite de la croissance de l'activité en 2021

NEXTEDIA affiche en 2021 un chiffre d'affaires consolidé de 50,2 M€, soit plus du double de celui réalisé en 2020. L'activité a bénéficié non seulement de la réussite de l'intégration de la société ANETYS, spécialisée sur les métiers de la Cybersécurité et du Cloud, acquise en novembre 2020 mais également de la forte dynamique du métier historique de Customer Expérience.

L'évolution du positionnement de NEXTEDIA sur des segments de marché très porteurs, tels que la Cybersécurité, le Cloud ou encore le Digital Workspace, a permis un redémarrage fort de son activité après 12 mois de conjoncture économique déprimée due à la crise sanitaire.

NEXTEDIA a également apporté une attention particulière à développer et renforcer ses partenariats stratégiques. Ainsi ANETYS a fait son entrée en mars 2021 parmi le cercle très fermé des 22 Partenaires Mondiaux « Managed Detection and Response », de Palo Alto Networks tandis qu'Almavia CX obtenait en juin 2021 le niveau Crest dans le cadre du programme Consulting Partner de Salesforce.

En parallèle le groupe a lancé en septembre 2021 l'ANETYS ACADEMY, un incubateur de ses futurs talents afin de les faire monter en compétences de façon accélérée sur les technologies les plus demandées du marché à travers un cursus de formation.

Fortes synergies opérationnelles avec l'intégration d'ANETYS

Grâce à son expérience d'intégration de nouvelles sociétés dans son groupe, NEXTEDIA a rapidement mis en place les indicateurs nécessaires au suivi de la performance d'ANETYS et pris les mesures nécessaires à l'amélioration de sa rentabilité. Sa marge opérationnelle, qui était de 2% en 2020, s'est nettement redressée et atteint un taux de 7,1% en 2021.

S'agissant d'Almavia CX, la croissance de l'activité en 2021, la montée en puissance des grands projets plus profitables et l'optimisation de certains coûts de structure ont permis au pôle Customer Experience d'accroître sa profitabilité opérationnelle qui passe de 5,4% à 12%.

En conséquence, le Résultat d'exploitation consolidé 2021 ressort à 3,3 M€, soit une multiplication par plus de 2 par rapport à 2020.

3.2.2 Autres

NEXTEDIA a payé en juin 2021 aux cédants d'ALMAVIA et de NOVACTIVE des compléments de prix pour un montant de 627.295€, compléments de prix comptabilisés au bilan en autres dettes.

Ce paiement a été fait pour 474.508€ en numéraire et pour 152.787€ dans le cadre d'une augmentation de capital réservée aux cédants. L'augmentation de capital a donné lieu à l'émission de 136.417 actions nouvelles au prix unitaire de 1,12€.

Il a été décidé, avec effet au 30 juin 2021 :

- de la fusion par voie d'absorption de ARCHIPEL par ANETYS. Cette fusion constitue une opération de réorganisation permettant de rationaliser et simplifier l'organigramme du Groupe.
- de la fusion par voie d'absorption de YUSEO par NOVACTIVE.

NEXTEDIA a pris une participation minoritaire de 20% dans la société MAVERICX en juin 2021. MAVERICX, basée en Suisse, est un spécialiste de l'Expérience Client sur le marché du CRM, avec la solution SALESFORCE.

NEXTEDIA a cédé à son fondateur sa participation minoritaire de 22% dans la société SULLIVAN-C en décembre 2021. Cette cession a fait l'objet de la comptabilisation d'une moins-value de cession de 125K€.

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 31 décembre 2021 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 ANC 2020-01.

4.1.3 Base de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers de Nextedia ainsi que ses filiales au 31 décembre 2021 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^{er} semestre 2021.

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 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

Il a été décidé, avec effet au 30 juin 2021 :

-de la fusion par voie d'absorption de ARCHIPEL par ANETYS. Cette fusion constitue une opération de réorganisation permettant de rationaliser et simplifier l'organigramme du Groupe.

-de la fusion par voie d'absorption de YUSEO par NOVACTIVE, afin de rationaliser l'organisation juridique du pôle ALMAVIA CX.

5.2 Entités appartenant au périmètre de consolidation au 31 décembre 2021

Sociétés du périmètre de consolidation	Méthode de consolidation	31/12/2021		31/12/2020	
		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%
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%
ANETYS SAS n° SIRET 438 443 418 00035 36 rue Emile Duclaux 92150 Suresnes	Intégration Globale	100%	100%	100%	100%
ANETYS EST SAS n° SIRET 539 792 093 00012 22, av de l'Europe 67300 Schiltigheim	Intégration Globale	100%	100%	100%	100%
ANETYS OUEST SAS n° SIRET 788 880 086 00012 1B, rue d'Ouessant 35760 Saint Grégoire	Intégration Globale	100%	100%	100%	100%

6 Notes sur les comptes consolidés au 31 décembre 2021

6.1 Chiffre d'affaires

En euros	France	Autres Pays	Elimination	TOTAL
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
Chiffre d'affaire externe	49 998 908	257 230		50 256 138
Chiffre d'affaire intercompagnie	4 794 029	356 471	(5 150 500)	-
Chiffre d'affaires au 31/12/2021	54 792 937	613 701	(5 150 500)	50 256 138

La hausse du chiffre d'affaires est principalement imputable à l'entrée d'ANETYS dans le périmètre de consolidation au 1^{er} décembre 2020. La part d'ANETYS dans le chiffre d'affaires 2021 s'établit à 24.5M€.

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

6.2 Achats et charges externes

En euros	31/12/2021	31/12/2020
Achats consommés	(13 987 419)	(2 248 296)
Achats et charges externes	(13 987 419)	(2 248 296)

Ce poste est principalement constitué des achats de matériels, licences et solutions revendus par ANETYS dans le cadre de son activité négoce.

Dans la mesure où ANETYS n'est entré dans le périmètre de consolidation qu'au 1^{er} décembre 2020, ce montant d'achats était peu significatif en 2020.

6.3 Charges de personnel

En euros	31/12/2021	31/12/2020
Salaires et traitements	(12 879 052)	(8 619 223)
Charges sociales	(6 153 059)	(3 741 082)
Participation	(185 047)	-
Charges de personnel	(19 217 158)	(12 360 305)

La hausse du poste est liée à l'entrée de périmètre d'ANETYS dans le périmètre de consolidation au 1^{er} décembre 2020.

Les charges de personnel d'ANETYS s'élèvent à 6M€ en 2021.

6.4 Autres charges d'exploitation

En euros	31/12/2021	31/12/2020
Locations, entretiens, assurances	(850 006)	(736 286)
Transports, déplacements, réceptions	(274 969)	(80 593)
Frais postaux et télécommunications	(112 322)	(66 720)
Autres charges	(12 400 859)	(8 730 651)
Autres charges d'exploitation	(13 638 156)	(9 614 250)

Le poste autres charges est constitué pour 10.1M€ 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 6.9M€ en 2021. Cette hausse de la sous-traitance est directement corrélée à la hausse du chiffre d'affaires.

6.5 Impôts et taxes

En euros	31/12/2021	31/12/2020
Impôts et taxes sur rémunérations	(195 584)	(149 855)
Autres impôts et taxes	(262 464)	(241 704)
Impôts et taxes	(458 049)	(391 558)

L'impact de l'intégration d'ANETYS sur ce poste au cours de l'exercice 2021 est de 138K€.

6.6 Dotations aux amortissements et provisions

En euros	31/12/2021	31/12/2020
Dotations aux amortissements	(107 224)	(83 686)
Dotations aux provisions	(125 221)	(222 171)
Dotations aux amortissements et provisions	(232 445)	(305 857)

Les dotations aux amortissements correspondent essentiellement à l'amortissement de matériel informatique et de mobilier de bureau. L'impact de l'intégration d'ANETYS sur ce poste au cours de l'exercice 2021 est de 33K€.

Les dotations aux provisions correspondent à la dépréciation de créances douteuses, notamment chez Almavia et Novactive.

6.7 Résultat financier

En euros	31/12/2021	31/12/2020
Produits financiers	5 165	(7 453)
Charges financières	(59 643)	(22 696)
Résultat financier	(54 478)	(30 149)

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

6.8 Résultat exceptionnel

En euros	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels	16 042	2 018 737
Charges exceptionnelles	(525 044)	(976 607)
Résultat exceptionnel	(509 002)	1 042 130

Le résultat exceptionnel est principalement constitué :

- des charges liées au coût des départs négociés de certains salariés, notamment chez ALMAVIA et Anetys pour 0.2M€.
- de la moins-value de cession de la participation minoritaire dans la société Sullivan-C pour 0.13M€

6.9 Impôts sur les résultats

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

En euros	31/12/2021	31/12/2020
Impôts différés	(51 405)	42 268
Impôt exigible	(865 403)	(91 283)
Impôts sur les résultats	(916 808)	(49 015)

La charge d'impôt est principalement constituée de l'impôt exigible. Cette hausse significative est en ligne avec la croissance des profits des sociétés du groupe.

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

En milliers d'euros	31/12/2021	31/12/2020
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 823 742	2 501 115
Résultat des activités abandonnées	-	-
Impôts	(916 808)	(49 015)
Résultat consolidé avant impôt	2 740 550	2 550 130
Taux courant d'impôt en France	26,50%	28,00%
Impôt théorique	(726 246)	(714 036)
Effets sur l'impôt théorique		
- non activation du déficit reportable	(262 773)	(146 866)
- utilisation du déficit non activé	62 911	160 254
- des différences permanentes	(10 134)	568 721
- des éléments taxés à des taux réduits	-	-
- du crédit d'impôt recherche et innovation	19 462	83 657
- du crédit d'impôt compétitivité emploi	0	0
- des autres différences	(28)	(745)
Impôt au taux courant	(190 563)	665 021
Charge d'impôt du groupe	(916 808)	(49 015)

Le taux d'impôt théorique 2021 est de 26,5% contre 28% en 2020.

La hausse de la charge d'impôt effective s'explique par le fait que le groupe avait bénéficié en 2020 d'une différence permanente liée à la fermeture de la filiale danoise.

6.10 Résultat par action

En euros	31/12/2021	31/12/2020
Résultat Net - Part du groupe	1 517 678	2 336 636
Nombre moyen d'actions en circulation	34 906 932	20 198 356
Résultat de base par action	0,04	0,12
Nombre moyen d'actions gratuites en période d'acquisition	-	-
Nombre moyen d'actions en circulation et dilutives	34 906 932	20 198 356
Résultat de base dilué par action	0,04	0,12

6.11 Immobilisations incorporelles

En euros	31/12/2020	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Entrée de périmètre	Autres variations	31/12/2021
Valeurs brutes	31 722 560	-	92	0	6 923	31 729 575
Ecart d'acquisition	26 026 589				6 923	26 033 512
Fonds commercial	3 288 569					3 288 569
Frais de recherches et développement	2 322 847					2 322 847
Autres immobilisations incorporelles	84 555		92	0		84 647
Amortissements	(5 137 492)	(9 890)	-	-	-	(5 147 382)
Ecart d'acquisition	-					-
Fonds commercial	(2 735 669)					(2 735 669)
Frais de recherches et développement	(2 322 847)					(2 322 847)
Autres immobilisations incorporelles	(78 976)	(9 890)				(88 866)
Valeurs nettes	26 585 068	(9 890)	92	0	6 923	26 582 193

Il n'y a pas de variation significative sur l'exercice.

6.11.1 Écarts d'acquisition

En euros	31/12/2020	Acquisitions Dotations	Autres variations	31/12/2021
Valeurs brutes	26 026 589		6 923	26 033 512
Amortissements	-			-
Valeurs nettes des écarts d'acquisition	26 026 589	-	6 923	26 033 512

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 2021, 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 ESI par Nextedia pour un montant de 610K€. Aucune dépréciation n'est constatée au 31 décembre 2021.
- Un écart d'acquisition positif a été constaté en 2016 suite à l'acquisition de Novactive par Nextedia pour un montant de 3 683K€. Aucune dépréciation n'est constatée au 31 décembre 2021.

Un écart d'acquisition positif a été constaté en 2017 suite à l'acquisition de Almania par Nextedia pour un montant de 7.376K€. Aucune dépréciation n'est constatée au 31 décembre 2021.

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 13.1M€.

Les modalités de réalisation des tests de dépréciation sont les suivantes :

La détermination du montant recouvrable repose sur la valeur d'utilité de l'actif, à savoir la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs générés par l'utilisation de l'actif.

Cette valeur d'utilité est ensuite comparée à la valeur comptable de l'actif. Si la comparaison indique que la valeur comptable est supérieure à la valeur recouvrable, il y a donc un « Impairment ». La conséquence est donc une dépréciation non planifiée et supplémentaire de la valeur recouvrable.

Les principales hypothèses utilisées pour la réalisation des tests sont uniformes pour l'ensemble des actifs. Elles sont les suivantes :

Décomposition du taux de CMPC :

Taux sans risque : 0% (OAT 10 ans)

Beta :1,09

Prime de risque de marché :7,49%

Prime de risque spécifique :3%

Taux de croissance à l'infini : 1%

Pour rappel, au 31 décembre 2021, les valeurs d'utilité de l'ensemble des écarts d'acquisition, calculées par le groupe sur la base des flux de trésorerie futurs, étaient supérieures aux valeurs comptables et ne faisaient pas ressortir de perte de valeur.

6.12 Immobilisations corporelles

En euros	31/12/2020	Acquisitions Dotations	Autres variations	31/12/2021
Valeurs brutes	808 876	67 726	-	876 602
Install Agenc divers	239 436	-		239 436
Matériel de bureau	276 580	39 853		316 432
Matériel informatique	217 484	27 873		245 357
Autres immobilisations corporelles	75 377			75 377
Amortissements	(545 809)	(95 692)	-	(641 502)
Install Agenc divers	(99 482)	(22 804)		(122 286)
Matériel de bureau	(220 226)	(58 485)		(278 710)
Matériel informatique	(175 966)	(9 264)		(185 231)
Autres immobilisations corporelles	(50 136)	(5 140)		(55 275)
Valeurs nettes	263 067	(27 966)	-	235 101

Il n'y a pas de variation significative sur l'exercice.

6.13 Immobilisations financières

En euros	31/12/2020	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Entrée de périmètre	Autres variations	31/12/2021
Valeurs brutes	672 282	1 010	(33 052)	-	(102 005)	538 235
Autres immobilisations financières	672 282	1 010	(33 052)		(102 005)	538 235
Provisions	-	-	-	-	-	-
Provisions pour dépréciation	-	-	-	-	-	-
Valeurs nettes	672 282	1 010	(33 052)	-	(102 005)	538 235

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.

La variation correspond à la cession de la participation à hauteur 22% dans la société Sullivan-C, spécialiste du Cloud Google, en décembre 2020.

6.14 Clients et comptes rattachés

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2021	31/12/2020
Valeurs brutes	16 352 423	-	-	16 352 423	12 426 519
Provisions pour dépréciation	(1 051 196)	-	-	(1 051 196)	(1 028 171)
Valeurs nettes	15 301 227	-	-	15 301 227	11 398 348

La hausse du poste clients de 34% entre le 31 décembre 2020 et le 31 décembre 2021 est liée à la hausse du chiffre d'affaires au cours de l'exercice. Le Groupe a poursuivi ces efforts sur le recouvrement des créances clients au cours de ce même semestre.

6.15 Autres créances et comptes de régularisation

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2021	31/12/2020
Autres créances	2 654 988	-	-	2 654 988	1 664 494
Charges constatées d'avance	341 619	-	-	341 619	250 500
Valeurs nettes	2 996 607	-	-	2 996 607	1 914 994

Les autres créances sont principalement composées de créances fiscales et notamment de créances de TVA. Leur hausse est corrélée à celles des achats externes au cours de l'exercice, en lien avec la croissance de l'activité.

6.15.1 Impôts différés comptabilisés au bilan

En euros	31/12/2021	31/12/2020
Impôts différés actifs	58 773	62 801
Impôts différés passifs	-598	-3882
Impôts différés nets	58 175	58 919

Les impôts différés actifs sont intégralement liés à des différences temporaires.

6.16 Valeurs mobilières de placement et disponibilités

En euros	31/12/2021	31/12/2020
Valeurs mobilières de placement	1 024	4 832
Disponibilités	11 210 039	7 408 236
Disponibilités	11 211 063	7 413 068

L'augmentation de 3.8M€ de la trésorerie active provient principalement des flux de trésorerie provenant de l'exploitation, pour un montant de 3.7M€.

6.17 Provisions pour risques et charges

En euros	31/12/2020	Dotations	Reprises	Entrée de périmètre	31/12/2021
Provisions pour litiges	-	-	-	-	-
Autres provisions pour risques	408 236	114 912	(30 644)	-	492 504
Provisions pour risques et charges	408 236	114 912	(30 644)	-	492 504

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

Un complément de provision a été passée au en 2021 sur ANETYS, dans le cadre d'un litige avec un ancien salarié.

6.18 Emprunts et dettes financières

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2021	31/12/2020
Dettes financières diverses	752 245	6 160 471	-	6 912 716	7 005 369
Concours bancaires courants	1 312	-	-	1 312	1 956
Emprunts et dettes financières	753 557	6 160 471	-	6 914 028	7 007 325

Ce poste comprend principalement :

- Les PGE souscrits en 2020 pour un montant de 5.9M€
- Le Prêt Atout BPI souscrit en 2020 pour un montant de 1M€
- Un emprunt BPI pour 14K€ (montant initial de 124K€ souscrit en 09/2017)

6.19 Fournisseurs et comptes rattachés

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2021	31/12/2020
Fournisseurs et comptes rattachés	11 305 589	-	-	11 305 589	6 580 285
Avances et acomptes reçus	-	-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	11 305 589	-	-	11 305 589	6 580 285

La hausse du poste est directement corrélée à la croissance du chiffre d'affaires et correspond :

- à celle des achats de sous-traitance dans le cadre de l'activité régie (délégation de personnel)
- à celle des achats pour l'activité négoce d'ANETYS

6.20 Autres dettes et comptes de régularisation

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2021	31/12/2020
Dettes fiscales et sociales	8 634 400	-	-	8 634 400	6 110 190
Autres dettes	1 627 377	-	-	1 627 377	3 067 305
Comptes de régularisation	2 572 512	-	-	2 572 512	1 715 936
Autres dettes et comptes de régularisation	12 834 289	-	-	12 834 289	10 893 431

La hausse des dettes fiscales et sociales est corrélée à celle des effectifs pour la partie sociale, et de l'activité pour la partie fiscale.

La baisse des autres dettes correspond au paiement des compléments de prix réalisés en juin 2021 au profit des cédants d'Almavia.

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

6.21 Engagements hors bilan

6.21.1 Engagements de retraite

Les engagements de retraite actualisés au 31 décembre 2021 au sein du Groupe s'élèvent à 529.444 euros. Ces engagements ne font pas l'objet d'un provisionnement.

Les méthodes et hypothèses appliquées pour déterminer le montant de ces engagements sont propres à chaque entité du groupe.

6.21.2 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 Almania rue d'Hauteville et rue des Messageries s'élève à 74.658€.

6.22 Autres informations

6.22.1 Rémunération des dirigeants

<i>En euros</i>	31/12/2021	31/12/2020
Rémunération brutes allouées aux membres des organes de direction	1 516 133	1 509 000
Rémunération des dirigeants	1 516 133	1 509 000

Les rémunérations brutes individuelles des dirigeants des sociétés du groupe n'ont pas connu d'évolution significative entre 2020 et 2021.

6.22.2 Effectifs

	31/12/2021	31/12/2020
Hommes	165	147
Femmes	57	57
Effectifs	222	204

	31/12/2021	31/12/2020
Cadres	194	192
Non cadres	28	12
Effectifs	222	204

6.22.3 Honoraires des commissaires aux comptes

<i>En euros</i>	Mazars		Autres intervenants	
	Montant HT	%	Montant HT	%
consolidés	78 250	100%	0	0%
Sous-total	78 250	100%	0	0%
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement	0 €	0%	0 €	0%
Sous-total	-	-	-	-

7 Evénements post clôture

7.1 Fusion Novactive Almania CX

Il a été décidé également, avec effet au 1er janvier 2022 de la fusion par voie d'absorption de NOVACTIVE par ALMAVIA.

Cette fusion de NOVACTIVE dans ALMAVIA a pour objectif de poursuivre la rationalisation de l'organisation juridique du pôle ALMAVIA CX.

7.2 Effet de l'épidémie de COVID-19

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.
- Un rythme soutenu de la prospection commerciale et une dynamique 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. Les résultats financiers 2021, la dynamique commerciale actuelle et la mobilisation des équipes rassurent sur la capacité du Groupe à réaliser une performance en 2022 en ligne avec celle de 2021.

Trésorerie et endettement :

Le Groupe a souhaité prolonger les PGE négociés en 2020 pour conserver le maximum de flexibilité dans sa structure financière.

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 convenant ».

7.3 Effet du conflit russo-ukrainien

La guerre en Ukraine déclenchée par la Russie le 24 février 2022 aura des conséquences économiques et financières importantes au niveau mondial. Les sanctions qui visent la Russie devraient avoir des incidences significatives pour les sociétés ayant des activités ou un lien d'affaires avec la Russie. Au 31 décembre 2021, la Société n'a pas d'activité ou de lien d'affaires avec la Russie ou l'Ukraine. Toutefois, les activités de la Société pourraient être impactées par les conséquences directes ou indirectes du conflit qu'il n'est pas possible de quantifier avec précision à ce jour.

8 Perspectives

En 2022, NEXTEDIA va accélérer toutes les initiatives lui permettant d'accélérer 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 continuer à 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 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.