



États Financiers Consolidés semestriels

30 juin 2025

NEXTEDIA S.A.
11-13 cours Valmy
92800 Puteaux

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 30 juin 2025	4
2.2	Bilan consolidé au 30 juin 2025	5
2.3	Tableau des Flux de Trésorerie consolidé au 30 juin 2025	6
2.4	État des variations des capitaux propres consolidés	7
3	Analyse globale des résultats et faits marquants du semestre	8
4	Principes de préparation et principales règles et méthodes comptable	9
4.1	Principes de préparation	9
4.2	Principales règles et méthodes comptables du Groupe	11
5	Périmètre de consolidation	13
5.1	Éléments notables sur le périmètre de consolidation	13
5.2	Entités appartenant au périmètre de consolidation au 30 juin 2025	13
6	Notes sur les comptes consolidés au 30 juin 2025	14
6.1	Chiffre d'affaires	14
6.2	Achats et charges externes	14
6.3	Charges de personnel	14
6.4	Autres charges d'exploitation	15
6.5	Impôts et taxes	15
6.6	Dotations aux amortissements et provisions	15
6.7	Résultat financier	15
6.8	Résultat exceptionnel	16
6.9	Impôts sur les résultats	16
6.10	Résultat par action	17
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	21
6.18	Emprunts et dettes financières	21
6.19	Fournisseurs et comptes rattachés	21
6.20	Autres dettes et comptes de régularisation	22
6.21	Engagements hors bilan	22
6.22	Autres informations	22
7	Événements post clôture	23
8	Perspectives	23

1 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 350 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 et Nantes.

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 30 juin 2025

En euros	Notes	30/06/2025	30/06/2024
Chiffre d'affaires	6.1	28 904 211	31 476 910
Autres produits d'exploitation		27 867	133 628
Produits d'exploitation		28 932 078	31 610 538
Achats et charges externes	6.2	(12 450 346)	(12 876 031)
Charges de personnel	6.3	(12 079 159)	(13 564 800)
Autres charges d'exploitation	6.4	(2 684 783)	(3 588 813)
Impôts et taxes	6.5	(311 666)	(294 759)
Dotations nettes aux amortissements et aux provisions	6.6	(109 062)	(106 405)
Charges d'exploitation		(27 635 016)	(30 430 808)
Résultat d'exploitation, avant dépréciation des écarts d'acquisition		1 297 062	1 179 730
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		0	-
Résultat d'exploitation, après dépréciation des écarts d'acquisition		1 297 062	1 179 730
Résultat financier	6.7	(78 345)	(62 182)
Résultat exceptionnel	6.8	3 234	(26 375)
Impôts sur les résultats	6.9	(384 877)	(283 338)
Résultat net des sociétés intégrées		837 074	807 835
Quote-part dans les résultats des entités mises en équivalence		0	0
Résultat net de l'ensemble consolidé		837 074	807 835
Intérêts minoritaires		150 566	152 432
Résultat net - part du groupe		686 508	655 403
Résultat par action	6.10	0,02	0,02
Résultat dilué par action		0,02	0,02

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

En euros	30/06/2025	30/06/2024
Produits d'exploitation	28 932 078	31 610 538
Reprise sur amortissements des immobilisations	(289)	-
Reprise sur provisions	-	(35 761)
Achats et charges externes	(12 450 346)	(12 876 031)
Charges de personnel	(12 079 159)	(13 564 800)
Autres charges d'exploitation	(2 684 783)	(3 588 807)
Impôts et taxes	(311 666)	(294 759)
EBITDA	1 405 835	1 250 380

2.2 Bilan consolidé au 30 juin 2025

En euros	Notes		30/06/2025	31/12/2024	
		Brut	Dépréciations	Net	Net
Immobilisations incorporelles	6.11	35 380 751	(5 126 057)	30 254 694	30 275 805
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	6.11.1	29 928 210	(294 884)	29 633 326	29 654 437
Immobilisations corporelles	6.12	1 511 945	(997 983)	513 962	536 158
Immobilisations financières	6.13	756 042	(87 840)	668 202	656 205
Titres mis en équivalence		-	-	-	-
Actif immobilisé		37 648 738	(6 211 880)	31 436 858	31 468 168
Clients et comptes rattachés	6.14	13 054 217	(134 414)	12 919 803	17 020 778
Autres créances	6.15	1 343 347	-	1 343 347	1 607 083
Compte de régularisation	6.15	1 877 744	-	1 877 744	1 325 363
Impôts différés - actif	6.15.1	74 055	-	74 055	76 104
Disponibilités	6.16	7 023 344	-	7 023 344	9 701 962
Actif circulant		23 372 707	(134 414)	23 238 293	29 731 290
Total Actif		61 021 445	(6 346 294)	54 675 151	61 199 458
Capital social				3 900 772	3 900 772
Primes d'émission				16 255 118	16 255 118
Réserves consolidées				10 570 777	9 032 552
Réserves de conversion				792	621
Résultat part du groupe				686 508	1 518 679
Capitaux propres (part du groupe)				31 413 967	30 707 742
Intérêts minoritaires				770 228	619 502
Provisions pour risques et charges	6.17			43 111	43 111
Impôts différés - passif	6.15.1			4 448	3 548
Emprunts et dettes financières	6.18			5 662 100	6 669 356
Fournisseurs et comptes rattachés	6.19			7 198 144	12 386 181
Autres dettes et comptes de régularisation - passif	6.20			9 583 153	10 770 018
Dettes				22 443 397	29 825 555
Total Passif				54 675 151	61 199 458

2.3 Tableau des Flux de Trésorerie consolidé au 30 juin 2025

En euros	30/06/2025	31/12/2024
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net de l'ensemble consolidé	837 074	1 899 433
Résultat des titres mis en équivalence		
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation :		
- Dotation aux amortissements et provisions	108 773	(330 542)
- Plus ou moins values de cession	-	-
- Impôts différés	24 060	560 459
- Autres variations y compris écart de change	20 167	34 640
Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur opérations d'exploitation :		
- Variations de stock	-	-
- Variations des dettes et créances d'exploitation	(2 583 198)	440 172
dont Variations des créances	3 791 704	(508 215)
dont Variations des dettes	(6 374 902)	948 387
- Incidence des variations d'actifs et de passifs liées aux activités abandonnées	-	-
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	(1 593 124)	2 604 162
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
- Acquisitions d'immobilisations incorporelles	-	-
- Acquisitions d'immobilisations corporelles	(66 241)	(70 272)
- Acquisitions d'immobilisations financières	(11 997)	(49 627)
- Cessions d'immobilisations corporelles	-	-
- Cessions d'immobilisations financières	-	-
- Entrée de périmètre sur la trésorerie	-	-
Flux de trésorerie affecté aux opérations d'investissement	(78 238)	(119 899)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
- Augmentation de capital	-	-
- Dividendes versés	-	-
- Augmentation des emprunts	-	-
- Remboursement des emprunts	(966 669)	(1 926 356)
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement	(966 669)	(1 926 356)
Incidence des différences de change sur la trésorerie	-	-
VARIATION DE TRESORERIE	(2 638 031)	557 907
Trésorerie à l'ouverture	9 660 604	9 102 697
Trésorerie à la clôture	7 022 573	9 660 604
Disponibilités	5 054 629	7 553 648
Valeurs Mobilières de Placement	1 968 715	2 148 314
Concours bancaires courants	(770)	(41 357)
Total	7 022 574	9 660 605

Les flux d'exploitation sont négatifs sur le semestre à hauteur de -1.6 M€. Dans un contexte de moindre croissance, la baisse de l'encours des dettes fournisseurs suit celle de l'encours des créances clients.

A cela vient s'ajouter sur les dettes la forte baisse de l'encours des dettes fiscales et sociales, pour -1.4 M€. Les explications sont détaillées au paragraphe 6.20.

Les flux d'investissement correspondent principalement à du renouvellement de matériel informatique et de bureau.

Les opérations de financement correspondent aux remboursements du capital des emprunts souscrits par les sociétés du groupe.

2.4 État 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 31/12/2023	3 900 772	16 255 118	482 490	8 542 289	(1 198)	29 179 471	235 929	29 415 400
Augmentation de capital	0	0		0		-		-
Ecarts de conversion		0	0	252	1 819	2 071	1 678	3 749
Changement d'intérêts						-		-
Variation de périmètre						-	-	-
Autres variations		0		7 521		7 521	1 141	8 662
Affectation du résultat			(482 490)	482 490		-		-
Résultat de l'exercice			1 518 679			1 518 679	380 754	1 899 433
Situation au 31/12/2024	3 900 772	16 255 118	1 518 679	9 032 552	621	30 707 742	619 502	31 327 244
Augmentation de capital	0	0		0		-		-
Ecarts de conversion		0	0		171	171	160	331
Changement d'intérêts						-		-
Variation de périmètre						-	-	-
Autres variations		0		19 546		19 546		19 546
Affectation du résultat			(1 518 679)	1 518 679		-		-
Résultat de l'exercice			686 508			686 508	150 566	837 074
Situation au 30/06/2025	3 900 772	16 255 118	686 508	10 570 777	792	31 413 967	770 228	32 184 195

Les variations des capitaux propres correspondent principalement à :

-La prise en compte du résultat part du groupe pour un montant de 686 K€.

- La prise en compte des intérêts minoritaires des filiales Mavericx, Vygance et Ornidex, détenues chacune à hauteur de 52%. Ces intérêts minoritaires s'élèvent à 150 K€ sur le 1^{er} semestre 2025.

3 Analyse globale des résultats et faits marquants du semestre

- **Une décroissance assumée, conséquence d'un recentrage stratégique**

NEXTEDIA a réalisé au 1^{er} semestre 2025 un chiffre d'affaires de 28,9 M€ en recul de 8,2% par rapport au 1^{er} semestre de l'exercice précédent. Cette évolution reflète la stratégie engagée dès 2024, marquée par l'arrêt progressif de certaines activités et le repositionnement des offres vers des domaines à plus forte valeur ajoutée - notamment l'IA et la cybersécurité. Dans un secteur des ESN en profonde recomposition, caractérisé par l'automatisation croissante, l'émergence de nouveaux modèles de delivery et les arbitrages budgétaires des grands comptes, NEXTEDIA fait le choix d'en être un acteur offensif. Le Groupe renforce ses expertises, adapte son modèle de delivery et investit sur les segments différenciants, pour accompagner durablement la transformation digitale de ses clients.

Dans le détail, le CA du pôle Expérience Client (51,6% du CA total) s'élève à 14,9 M€, en baisse de 8,5%. Cette évolution s'explique notamment par la réduction du nombre de grands projets sur les centres de contacts omnicanaux et un ralentissement des projets de création ou de refonte de plateformes digitales. Comme indiqué lors de la publication du CA annuel 2024, le marché de l'Expérience Client évolue dans un contexte de transformation rapide, porté par de nouvelles attentes clients en matière d'agilité, de performance et de simplicité d'intégration. NEXTEDIA est pleinement engagé dans cette évolution, en repositionnant ses expertises vers des solutions plus intégrées et à forte valeur. L'activité Salesforce reste solide, tandis que les projets autour du CRM HubSpot affichent une dynamique soutenue, confirmant leur rôle de relais de croissance stratégique.

L'activité Cybersécurité & Digital Workspace ressort à 14,0 M€ (48,4% du CA total), en baisse de 7,8%. Cette évolution s'explique en grande partie par un changement structurel dans les modèles économiques de plusieurs partenaires technologiques majeurs de NEXTEDIA, qui accélèrent leur transition d'un modèle transactionnel vers des logiques de revenus récurrents, contractualisés sur plusieurs années. Ce mouvement de fond, bien que vertueux à moyen terme car sécurisant des revenus futurs et prévisibles, génère un effet mécanique immédiat de décalage dans la reconnaissance du chiffre d'affaires.

- **Une rentabilité en progression au 1^{er} semestre**

Ce recentrage stratégique s'est traduit au 1^{er} semestre par une amélioration sensible des indicateurs de performance opérationnelle, portée par la restructuration de l'organisation et l'optimisation des coûts. La masse salariale a baissé de 12,5% sur le semestre par rapport au 1^{er} semestre 2024.

Dans ce contexte, l'EBITDA progresse de +12,4% à 1,4 M€ et l'EBIT s'établit à 1,3 M€ en hausse de +11%.

Après prise en compte d'un résultat financier de -0,1 M€ et d'un impôt sur les sociétés de -0,4 M€, le résultat net semestriel ressort à 0,9 M€, en hausse de +8,2% par rapport à l'an dernier.

- **Une structure financière solide**

Au 30 juin 2025, NEXTEDIA affiche des fonds propres part du groupe de 31,4 M€, en hausse de 0,7 M€, variation expliquée par la prise en compte du résultat net du semestre.

En tenant compte d'un endettement financier brut de 5,6 M€ en baisse de 1 M€ sur le semestre, la dette nette s'élève à 0,6 M€, soit 0,2 x l'EBITDA 12 mois glissants ou un gearing de 2,1%. Cette structure illustre un niveau d'endettement très faible, permettant au Groupe de conserver des marges de manœuvre solides pour financer ses investissements, soutenir sa croissance, et engager des opérations de haut de bilan.

NEXTEDIA détient également 3,9 millions d'actions d'autocontrôle, comptabilisés à hauteur de 1,9 M€ dans ses comptes semestriels.

4 Principes de préparation et principales règles et méthodes comptable

4.1 Principes de préparation

4.1.1 Contexte de la publication

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

Les comptes consolidés au 30 juin 2025 n'ont pas été audités par le commissaire aux comptes.

4.1.2 Déclaration de conformité du référentiel du Groupe

Les comptes consolidés du Groupe NEXTEDIA ont été établis en conformité avec les principes français relatifs aux comptes consolidés des sociétés commerciales et prévus par les dispositions du règlement ANC 2020-01.

4.1.3 Base de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers de NEXTEDIA ainsi que ses filiales au 30 juin 2025 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 2025.

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 semestriels 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 semestrielle 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 Élimination 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
- son activité négoce, via la revente des solutions de ses partenaires technologiques

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. L'activité négoce est facturée à la livraison des licences et matériels par les clients.

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 2024).

4.2.15 Émission de « stock-options »

Les « stock-options » accordés aux salariés sous forme d'options donnant droit à la souscription d'actions 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

Aucun changement du périmètre de consolidation n'est à signaler au cours du 1^{er} semestre 2025.

5.2 Entités appartenant au périmètre de consolidation au 30 juin 2025

Sociétés du périmètre de consolidation	Méthode de consolidation	31/12/2024		31/12/2023	
		Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle
NEXTEDIA n° SIRET 429 699 770 00088 11 cours Valmy 92800 Puteaux	Intégration Globale	100%	100%	100%	100%
ALMAVIA CX n° SIRET 450 510 060 00020 18 rue d'Hauteville 75010 Paris	Intégration Globale	100%	100%	100%	100%
ANETYS SAS n° SIRET 438 443 418 00076 11 cours Valmy 92800 Puteaux	Intégration Globale	100%	100%	100%	100%
MANIKA SAS n° SIRET 790 775 472 00067 11 cours Valmy 92800 Puteaux	Intégration Globale	100%	100%	100%	100%
MAVERICX SWITZERLAND SA RCS GENEVE CHE-286.521.245 Chemin Jean-Baptiste Vandelle 3A, 1290 Versoix - Suisse	Intégration Globale	52%	52%	52%	52%
ORNIDEX SAS n° SIRET 911 656 403 00019 9 rue des Colonnes 75002 Paris	Intégration Globale	52%	52%	52%	52%
ORNIDEX Algérie Route de Sidi Yahia commune d'Hydra (Alger)	Intégration Globale	52%	52%	52%	52%
VYGANCE SAS n° SIRET 910 601 061 00013 27 rue Edouard Nortier 92200 Neuilly sur Seine	Intégration Globale	52%	52%	52%	52%

6 Notes sur les comptes consolidés au 30 juin 2025

6.1 Chiffre d'affaires

En euros	France	Autres Pays	Elimination	TOTAL
Chiffre d'affaire externe	30 421 078	1 055 832		31 476 910
Chiffre d'affaire intercompagnie	3 639 349	16 560	(3 655 909)	-
Chiffre d'affaires au 31/12/2023	34 060 427	1 072 392	(3 655 909)	31 476 910
Chiffre d'affaire externe	27 339 510	1 564 701		28 904 211
Chiffre d'affaire intercompagnie	378 094	51 440	(429 534)	-
Chiffre d'affaires au 31/12/2024	27 717 604	1 616 141	(429 534)	28 904 211

Les commentaires sur le chiffre d'affaires figurent en 3.2.1.

Le chiffre d'affaires « autres pays » a été principalement réalisé par la société MAVERICX, basée en Suisse.

6.2 Achats et charges externes

En euros	30/06/2025	30/06/2024
Achats consommés	(12 450 346)	(12 876 031)
Achats et charges externes	(12 450 346)	(12 876 031)

Ce poste correspond aux coûts des ventes engagés par le Groupe pour produire son chiffre d'affaires, tant pour l'activité négoce que pour l'activité délégation de personnel.

Les achats de matériels, licences et solutions revendus par ANETYS et ALMAVIA CX dans le cadre de leur activité négoce se sont élevés à 8,4 M€ sur le S1 2025 contre 8,5 M€ au S1 2024. Cette baisse de 0,5% est à mettre en lien avec celle du chiffre d'affaires Technologie (-0,7%) sur le semestre.

Les achats de sous-traitance, à laquelle les sociétés du Groupe ont recours dans le cadre de l'exécution de leurs prestations de conseil en délégation de personnel chez leurs clients, se sont élevées à 4,3 M€ sur le S1 2025 contre 4,5 M€ au S1 2024. Elles suivent la tendance baissière du chiffre d'affaires sur le semestre.

6.3 Charges de personnel

En euros	30/06/2025	30/06/2024
Salaires et traitements	(8 399 203)	(9 460 463)
Charges sociales	(3 655 690)	(4 095 027)
Participation	(24 267)	(9 310)
Charges de personnel	(12 079 159)	(13 564 800)

Le poste « charges de personnel » est en baisse de 10,9% par rapport au 1^{er} semestre 2024. Cette évolution résulte du plan de restructuration initié au second semestre 2024, et poursuivi en 2025. Le groupe ajuste ainsi ses ressources dans le cadre de l'arrêt progressif de certaines offres jugées non essentielles.

6.4 Autres charges d'exploitation

En euros	30/06/2025	30/06/2024
Locations, entretiens, assurances	(754 452)	(834 100)
Transports, déplacements, réceptions	(266 837)	(296 911)
Frais postaux et télécommunications	(36 363)	(60 942)
Autres charges	(1 627 131)	(2 396 860)
Autres charges d'exploitation	(2 684 783)	(3 588 813)

Cette baisse de 25% s'explique par la baisse du recours à de la sous-traitance et la réduction générale des coûts de structure. Les efforts d'optimisation ont notamment porté sur une meilleure utilisation de nos ressources internes.

6.5 Impôts et taxes

En euros	30/06/2025	30/06/2024
Impôts et taxes sur rémunérations	(165 285)	(160 214)
Autres impôts et taxes	(146 381)	(134 545)
Impôts et taxes	(311 666)	(294 759)

L'évolution de ce poste n'appelle pas de commentaire particulier.

6.6 Dotations aux amortissements et provisions

En euros	30/06/2025	30/06/2024
Dotations aux amortissements	(88 437)	(104 805)
Dotations aux provisions	(20 625)	(1 600)
Dotations aux amortissements et provisions	(109 062)	(106 405)

Les dotations aux amortissements correspondent essentiellement à l'amortissement de matériel informatique et de mobilier de bureau. Les dotations aux provisions concernent la dépréciation d'une créance client.

6.7 Résultat financier

En euros	30/06/2025	31/12/2024
Produits financiers	58 909	62 349
Charges financières	(137 254)	(124 531)
Résultat financier	(78 345)	(62 182)

Le résultat financier du 1^{er} semestre 2025 est principalement composé :

- des revenus des placements de trésorerie excédentaire sur des comptes à terme pour 27 K€
- des charges d'intérêts d'emprunts pour un montant de 102 K€

6.8 Résultat exceptionnel

En euros	30/06/2025	30/06/2024
Produits exceptionnels	5 572	303 910
Charges exceptionnelles	(2 338)	(330 285)
Résultat exceptionnel	3 234	(26 375)

Comme précisé au paragraphe 4.1.2, les comptes consolidés du Groupe sont établis conformément au règlement ANC n° 2020-01. En l'absence de définition du résultat exceptionnel dans ce règlement, les dispositions du règlement ANC n° 2022-06 applicables aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025 ont été prises en compte et viennent redéfinir la notion de résultat exceptionnel en la limitant aux seuls les produits et charges directement liés à un événement majeur, inhabituel et non récurrent peuvent être qualifiés d'exceptionnels.

NEXTEDIA précise que cette évolution n'a pas d'impact sur le résultat net mais améliore la comparabilité et la transparence des états financiers consolidés.

6.9 Impôts sur les résultats

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

En euros	30/06/2025	30/06/2024
Impôts différés	(24 061)	(41 179)
Impôt exigible	(360 816)	(242 159)
Impôts sur les résultats	(384 877)	(283 338)

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

En milliers d'euros	30/06/2025	30/06/2024
Résultat net de l'ensemble consolidé	837 074	807 835
Résultat des activités abandonnées	-	-
Impôts	(384 877)	(283 338)
Résultat consolidé avant impôt	1 221 951	1 091 173
Taux courant d'impôt en France	25,00%	25,00%
Impôt théorique	(305 488)	(272 793)
Effets sur l'impôt théorique		
- non activation du déficit reportable	(79 666)	(95 259)
- utilisation du déficit non activé	-	88 685
- des différences permanentes	(17 944)	(6 585)
- du crédit d'impôt recherche et innovation	-	-
- des autres différences	18 221	2 614
Impôt au taux courant	(79 389)	(10 545)
Charge d'impôt du groupe	(384 877)	(283 338)

La charge d'impôt est principalement constituée de l'impôt exigible.

6.10 Résultat par action

En euros	30/06/2025	30/06/2024
Résultat Net - Part du groupe	686 508	655 403
Nombre moyen d'actions en circulation	39 007 717	39 007 717
Résultat de base par action	0,02	0,02
Nombre moyen d'actions gratuites en période d'acquisition	-	-
Nombre moyen d'actions en circulation et dilutives	39 007 717	38 993 226
Résultat de base dilué par action	0,02	0,02

6.11 Immobilisations incorporelles

En euros	31/12/2024	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Entrée de périmètre	Autres variations	30/06/2025
Valeurs brutes	35 401 862	-	-	-	(21 111)	35 380 751
Écarts d'acquisition	29 949 321	-	-	-	(21 111)	29 928 210
Fonds commercial	3 047 552	-	-	-	-	3 047 552
Frais de recherches et développement	2 322 847	-	-	-	-	2 322 847
Autres immobilisations incorporelles	82 142	-	-	-	-	82 142
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-	-
Amortissements	(5 126 057)	-	-	-	-	(5 126 057)
Écarts d'acquisition	(294 884)	-	-	-	-	(294 884)
Fonds commercial	(2 411 467)	-	-	-	-	(2 411 467)
Frais de recherches et développement	(2 322 847)	-	-	-	-	(2 322 847)
Autres immobilisations incorporelles	(96 859)	-	-	-	-	(96 859)
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-	-
Valeurs nettes	30 275 805	-	-	-	(21 111)	30 254 694

6.11.1 Écarts d'acquisition

En application du règlement ANC 2015-07 du 23 novembre 2015 homologué par arrêté du 4 décembre 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 30 juin 2025, il n'existait pas d'indicateur de perte de valeur des actifs résultant des événements extérieurs majeurs tels que l'inflation ou la remontée des taux.

Des écarts d'acquisition positifs ont été constatés depuis 2016 :

Un écart d'acquisition positif de 14.768 K€ a été constaté en 2017 suite à l'acquisition de ALMAVIA CX par NEXTEDIA. Aucune dépréciation n'est constatée au 30 juin 2025.

Un écart d'acquisition positif de 13.106 K€ a été constaté en 2020 suite à l'acquisition d'ANETYS par NEXTEDIA. Aucune dépréciation n'est constatée au 30 juin 2025.

Un écart d'acquisition positif de 903 K€ avait été constaté en juillet 2022 suite à l'acquisition de MANIKA par NEXTEDIA. Ce montant a été réajusté à la hauteur des compléments de prix qui ont été payés en cédant début 2025. L'écart d'acquisition est de 428K€ au 30 juin 2025.

Un écart d'acquisition positif de 18 K€ a été constaté fin 2022 suite à la prise participation majoritaire de VYGANCE par NEXTEDIA. Aucune dépréciation n'est constatée au 30 juin 2025.

Un écart d'acquisition positif de 253 K€ a été constaté fin 2022 suite à la prise participation majoritaire de MAVERICX par NEXTEDIA. Aucune dépréciation n'est constatée au 30 juin 2025.

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 : 3,4% (OAT 10 ans)

Beta :1,09

Prime de risque de marché :5,13%

Taux de croissance à l'infini : 1%

Pour rappel, au 30 juin 2025, 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	31/12/2024	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Entrée de périmètre	Autres variations	30/06/2025
Valeurs brutes	1 446 115	65 830	-	-	-	1 511 945
Install Agenc divers	487 061	6 716	-	-	-	493 777
Matériel de bureau	353 703	28 337	-	-	-	382 040
Matériel informatique	411 314	13 564	-	-	-	424 878
Autres immobilisations corporelles	194 037	17 214	-	-	-	211 251
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-	-
Amortissements	(909 957)	(88 026)	-	-	-	(997 983)
Install Agenc divers	(192 898)	(15 582)	-	-	-	(208 480)
Matériel de bureau	(282 542)	(21 819)	-	-	-	(304 361)
Matériel informatique	(325 187)	(36 564)	-	-	-	(361 752)
Autres immobilisations corporelles	(109 330)	(14 061)	-	-	-	(123 391)
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-	-
Valeurs nettes	536 158	(22 196)	-	-	-	513 962

Le renouvellement de matériel de bureau et informatique a représenté un investissement de 66 K€ sur le 1^{er} semestre 2025.
L'amortissement du matériel immobilisé a contribué à diminuer la valeur nette globale des immobilisations corporelles.

6.13 Immobilisations financières

En euros	31/12/2024	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Entrée de périmètre	Autres variations	30/06/2025
Valeurs brutes	744 045	11 997	-	-	-	756 042
Autres immobilisations financières	744 045	11 997	-	-	-	756 042
Provisions	(87 840)	-	-	-	-	(87 840)
Provisions pour dépréciation	(87 840)	-	-	-	-	(87 840)
Valeurs nettes	656 205	11 997	-	-	-	668 202

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 ou de leur date d'entrée dans le périmètre.

Il s'agit principalement de participation minoritaires, notamment dans la société Tale of Data.

La provision pour dépréciation concerne :

- les titres détenues par Nextedia dans la société Reworld Media pour -38K€, suite à l'alignement de la valeur au bilan sur le cours de bourse
- la participation de Manika dans Manika Côte d'Ivoire pour -15K€
- la participation de Manika dans la société Risk'Ntic pour 35 K€

6.14 Clients et comptes rattachés

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	30/06/2025	31/12/2024
Valeurs brutes	13 054 217		-	13 054 217	17 148 154
Provisions pour dépréciation	(134 414)	-	-	(134 414)	(127 376)
Valeurs nettes	12 919 803	-	-	12 919 803	17 020 778

Le poste clients est en baisse de 4,1 M€ entre le 31 décembre 2024 et le 30 juin 2025.

Sur le premier semestre 2025, la gestion du recouvrement et la maîtrise des délais de paiement se sont maintenus au niveau de 2024 et n'ont donc pas eu d'impact sur l'évolution de l'encours clients.

En revanche, l'activité Négoce (revente de solutions de nos partenaires technologiques) présente une saisonnalité marquée avec un pic de chiffres d'affaires sur les mois de novembre et décembre, absent en juin. Cette saisonnalité, combinée à la baisse globale du chiffre d'affaires sur le semestre par rapport au second semestre 2024 explique la diminution constatée.

6.15 Autres créances et comptes de régularisation

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	30/06/2025	31/12/2024
Autres créances	1 343 347	-	-	1 343 348	1 607 083
Charges constatées d'avance	1 877 743	-	-	1 877 743	1 325 363
Valeurs nettes	3 221 090	-	-	3 221 091	2 932 446

Les charges constatées d'avance sont des écritures de clôture comptable qui correspondent à des achats comptabilisés mais pour lesquels le fait générateur n'est pas encore intervenu. Cette évolution sur le semestre est comparable à celle des produits constatés d'avance (cf. 6.20)

La baisse des autres créances correspond à une baisse du montant de la TVA déductible sur les achats et charges, liée à celle de l'activité sur le semestre.

6.15.1 Impôts différés comptabilisés au bilan

En euros	30/06/2025	31/12/2024
Impôts différés actifs	74 055	76 104
Impôts différés passifs	(4 448)	(3 548)
Impôts différés nets	69 607	72 556

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

6.16 Valeurs mobilières de placement et disponibilités

En euros	30/06/2025	31/12/2024
Valeurs mobilières de placement	1 968 715	2 148 314
Disponibilités	5 054 629	7 553 648
Disponibilités	7 023 344	9 701 962

Le poste VMP correspond aux actions d'autocontrôle détenues par NEXTEDIA. Le groupe détient 3.900.772 actions au 30 juin 2025, valorisée à un cours moyen de 0,50€.

La baisse des disponibilités est analysée au paragraphe 2.3.

6.17 Provisions pour risques et charges

En euros	31/12/2024	Dotations	Reprises	Entrée de périmètre	30/06/2025
Provisions pour litiges	-				-
Autres provisions pour risques	43 111	-	-	-	43 111
Provisions pour risques et charges	43 111	-	-	-	43 111

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

Les litiges en cours n'ont connu aucune évolution sur le semestre.

6.18 Emprunts et dettes financières

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	30/06/2025	31/12/2024
Dettes financières diverses	1 755 092	3 231 238	675 000	5 661 330	6 627 999
Concours bancaires courants	770	-	-	770	41 357
Emprunts et dettes financières	1 755 862	3 231 238	675 000	5 662 100	6 669 356

Ce poste comprend :

- Les PGE souscrits en 2020 pour un capital restant dû de 1.739 K€. Le montant souscrit était de 6.447 K€. Ces encours seront soldés conformément aux échéanciers entre mai et septembre 2026.
- Le Prêt Atout BPI souscrit en 2020 pour un montant de 1 M€, dont l'encours à fin juin 2025 s'élève à 125 K€. Cet encours sera soldé au 31 décembre 2025
- Le Prêt Participatif de relance souscrit en mars 2023 pour un montant de 3.6 M€, amortissable sur 4 ans avec un différé d'amortissement de quatre ans
- 2 prêts destinés à financer les travaux et le mobilier du nouveau siège de NEXTEDIA à Puteaux, pour un montant de 280 K€ (encours de 156 K€ au 30 juin 2025), à échéance 2028.

6.19 Fournisseurs et comptes rattachés

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	30/06/2025	31/12/2024
Fournisseurs et comptes rattachés	7 109 525	-	-	7 109 525	12 381 789
Avances et acomptes reçus	88 619	-	-	88 619	4 392
Fournisseurs et comptes rattachés	7 198 144	-	-	7 198 144	12 386 181

La baisse de l'encours fournisseurs est à mettre en miroir de celles du poste clients en ce qui concerne le coût des ventes (paragraphe 6.2), mais également en lien avec la réduction des coûts de structure (cf. paragraphe 6.4).

6.20 Autres dettes et comptes de régularisation

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	30/06/2025	31/12/2024
Dettes fiscales et sociales	6 095 466	-	-	6 095 466	7 424 533
Autres dettes	284 065	-	-	284 065	438 501
Comptes de régularisation	3 203 622	-	-	3 203 622	2 906 984
Autres dettes et comptes de régularisation	9 583 153	-	-	9 583 153	10 770 018

Le principal fait notable est la baisse des dettes fiscales et sociales de 18% qui s'explique principalement par :

- la baisse de 5,1% de l'effectif salarié entre le 31 décembre 2024 et le 30 juin 2025
- le décaissement au cours du premier trimestre 2025 des primes et variables 2024 provisionnés au 31 décembre 2024
- le règlement des indemnités et transactions liées aux départs de collaborateurs actés fin 2024 et versées au cours du premier trimestre 2025

6.21 Engagements hors bilan

6.21.1 Engagements de retraite

Les engagements de retraite actualisés au 30 juin 2025 au sein du Groupe s'élèvent à 1.128.766 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

Le montant des dépôts de garantie au titre des baux des locaux occupés par les sociétés du Groupe s'élève à 219.761€.

6.22 Autres informations

6.22.1 Rémunération des dirigeants

En euros	30/06/2025	30/06/2025
Rémunération brutes allouées aux membres des organes de direction	1 096 137	1 226 822
Rémunération des dirigeants	1 096 137	1 226 822

Ce poste est constitué des rémunérations de l'ensemble des dirigeants mandataires sociaux (actionnaires ou non) de toutes les sociétés du Groupe. La baisse de 10,7% est consécutive au départ de l'ancien directeur général d'Almavia CX à la fin du 1^{er} semestre 2024.

6.22.2 Effectifs

	30/06/2025	31/12/2024
Femmes	63	64
Hommes	194	208
Effectifs	257	272

	30/06/2025	31/12/2024
Cadres	244	261
Non cadres	13	11
Effectifs	257	272

Les effectifs ont baissé de 5,5% entre le 31 décembre 2024 et le 30 juin 2025. Cette baisse est la conséquence de la poursuite du redimensionnement de nos effectifs dans le cadre de notre plan de transformation et d'efficacité opérationnelle.

6.22.3 Honoraires des commissaires aux comptes

En euros	Mazars		Ancette	
	Montant HT	%	Montant HT	%
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés	18 465	100%	18 465	0%
Sous-total	18 465	100%	18 465	0%

6.22.4 Rachat des minoritaires

Des promesses d'achat et de vente progressives ont été signées avec les associés fondateurs des trois sociétés VYGANCE, ORNIDEX et MAVERICX.

Ces promesses étaient exerçables à compter de fin 2024 pour MAVERICX et fin 2025 (pour ORNIDEX et VYGANCE), et s'étalent sur une période de 3 ans.

Les prix de cession des actions rachetées seront assis sur la performance opérationnelle de ces entités.

7 Événements post clôture

Conformément au Protocole d'accord signé en date du 8 juillet 2021 entre NEXTEDIA et les Fondateurs de MAVERICX, NEXTEDIA a procédé en septembre 2025 au rachat partiel à ces derniers d'actions représentant 16% du capital social de MAVERICX.

Le prix de rachat de la totalité des 16%, effectué intégralement en numéraire s'est élevé à 176.469€.

8 Perspectives

Dans un contexte marqué par l'instabilité économique et politique, la prudence des clients et l'allongement des cycles de décision continuent de peser sur la visibilité du second semestre. L'évolution attendue de l'activité sur l'ensemble de l'exercice se traduira par un chiffre d'affaires en baisse et une pression accrue sur la rentabilité opérationnelle. NEXTEDIA entend traverser cette période en s'appuyant sur sa solidité financière, la poursuite de son plan de transformation et la réduction de sa base de coûts.