# Sidetrade

Exercice clos le 31 décembre 2017

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés

ERNST & YOUNG et Autres



Ernst & Young et Autres Tour First TSA 14444 92037 Paris - La Défense cedex Tél.: +33 (0) 1 46 93 60 00 www.ev.com/fr

#### Sidetrade

Exercice clos le 31 décembre 2017

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés

A l'Assemblée Générale de la société Sidetrade,

#### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Sidetrade relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

#### Fondement de l'opinion

#### Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

#### Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.



#### Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

#### Comptabilisation des frais de développement et du chiffre d'affaires

Les notes 3.3 et 3.10 de l'annexe aux comptes consolidés exposent les règles et les méthodes comptables relatives respectivement à la comptabilisation des frais de développement et à la reconnaissance du chiffre d'affaires. Dans le cadre de notre appréciation des règles et des méthodes comptables suivies par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe aux comptes consolidés et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

#### Vérification des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

# Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration.



#### Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier;
- Il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;



concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Paris-La Défense, le 27 avril 2018

Le Commissaire aux Comptes ERNST & YOUNG et Autres

Jean-Christophe Pernet



# **Groupe Sidetrade**

Siège social : 114, rue Gallieni 92100 Boulogne-Billancourt

Comptes consolidés au 31 décembre 2017

# Comptes consolidés au 31 décembre 2017

	Montant brut	Amortissements et dépréciation	31/12/2017	31/12/2016
ACTIF IMMOBILISE				
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	30 000	30 000	_	
Frais de développement	2 660 758		373 335	351 001
Concessions, brevets et droits similaires	307 694		30 806	42 010
Ecart d'acquisition	9 350 798	820 415	8 530 383	4 231 959
Autres immobilisations incorporelles - Clientèle		-	-	709 483
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		-	-	
Total immobilisations incorporelles :	12 349 251	3 414 726	8 934 524	5 334 453
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains	_	_		
Constructions	26 543	26 028	515	1 337
Installations techniques, matériel et outillage industriels	233 984		115 999	131 992
Autres	1 713 731	7/200 0000000	598 895	479 153
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes  Total immobilisations corporelles :	1 974 259	1 258 849	715 409	612 482
	1 914 239	1 230 049	713 409	012 402
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations	0	-	0	0
Créances rattachées à des participations Autres titres immobilisés	-	1	-	-
Prêts	211 080		211 080	186 652
Autres immobilisations financières	584 967		584 967	528 935
Total immobilisations financières :	796 047	-	796 047	715 587
Total I : ACTIF IMMOBILISE	15 119 557	4 673 575	10 445 981	6 662 522
ACTIF CIRCULANT				
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements	-	-	-	-
En-cours de production (biens et services)	0.5	-	-	-
Produits intermédiaires et finis Marchandises	-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes	_		-	-
Total stocks et en-cours :		-	-	-
općujese				
CRÉANCES Créances Clients et Comptes rattachés	6 881 514	1 012 752	5 868 762	5 173 071
Autres créances	2 655 962		2 655 962	1 618 300
Capital souscrit - appelé, non versé				-
Total créances :	9 537 476	1 012 752	8 524 724	6 791 371
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
DISPONIBILITÉS ET DIVERS Valeurs mobilières de placement	989 262	1 930	987 332	2 002 547
Actions propres	909 202	1 930	901 332	3 093 517
Autres titres		]		_
Instruments de trésorerie	_			_
Disponibilités	5 018 585	-	5 018 585	4 112 183
Total disponibilités et divers :	6 007 847	1 930	6 005 917	7 205 701
Charges constatées d'avance	371 261	_	371 260	367 399
Total II : ACTIF CIRCULANT	15 916 583	1 014 682	14 901 901	14 364 470
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	-	-	-	-
Prime de remboursement des obligations (IV)	-	-	-	-
Ecarts de conversion Actif (V)	0	-	0	- 0
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	31 036 140	5 688 257	25 347 882	21 026 993
	01 050 140	0 000 231	20 041 002	21 020 333

	31/12/2017	31/12/2016
SITUATION NETTE		
Capital (dont versé)	1 389 814	1 381 751
Primes d"émission, de fusion, d"apport	4 986 347	4 994 577
Ecarts de réévaluation	-	
Ecarts de conversion	- 19 532	- 19 532
Réserves :	-	
Réserve légale	-	
Réserves statuaires ou contractuelles	-	
Réserves consolidées	6 702 381	4 280 470
Annulation actions propres	- 3 023 030	- 2 316 390
Report à nouveau	- 0	
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	2 001 642	1 769 314
Total situation nette :	12 037 622	10 090 190
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
Total I : CAPITAUX PROPRES	12 037 622	10 090 190
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	1 090 000	737 500
Total II : AUTRES FONDS PROPRES	1 090 000	737 500
TOTAL IT AS THE STORES THE ITEM	1 000 000	101 000
Provisions pour risques	696 884	768 936
Provisions pour charges	51 277	51 277
Total III: PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	748 161	820 213
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles	-	
Autres emprunts obligataires	75	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 342	1 668
Emprunts et dettes financières divers	438 229	303 229
Total dettes financières :	439 646	304 897
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN		
AVANCES ET ACOMPTES REÇUS SUR COMMANDES EN COURS	24 704	
DETTES DIVERSES		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	2 413 585	2 808 810
Dettes fiscales et sociales	2 978 905	3 042 148
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	2 970 903	3 042 140
Autres dettes	1 786 755	166 593
Total dettes diverses :	7 179 245	6 017 551
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	3 828 504	3 056 641
Total IV : DETTES	11 472 099	9 379 088
TOME IT I DE L'IEU	11 472 000	0 010 000
Ecarts de conversion Passif (V)		

	France	Export	2017	2016
Ventes de marchandises	-	-	_	
Production vendue de biens	-	1-	-	
Production vendue de services	17 562 606	4 065 267	21 627 873	18 057 007
Chiffres d'affaires nets	17 562 606	4 065 267	21 627 873	18 057 007
Production stockée			-	-
Production immobilisée			230 000	200 000
Subvention d'exploitation			1 544 334	923 624
Reprises sur provisions (et amortissements), transfert de charges			1 324 588	1 371 055
Autres produits			2 416 482	2 191 627
PRODUITS D'EXPLOITATION	1		27 143 277	22 743 313
CHARGES EXTERNES Achats de marchandises Variation de stock (m/ses) Achats de matières premières et autres approvisionnements Variation de stock (m. p.)			-	
Autres achats et charges externes			8 212 728	7 202 620
Autres actions et charges externes	Total cha	arges externes :	8 212 728	7 202 620
	Total Cité	arges externes .	0 212 720	7 202 020
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			301 495	266 423
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			10 886 316	8 468 761
Charges sociales			3 319 104	2 834 401
	Total charges	s de personnel :	14 205 420	11 303 163
DOTATIONS D'EXPLOITATION Sur immobilisations : dotations aux amortissements Sur immobilisations : dotations aux provisions			456 282	379 640
Sur actif circulant: dotations aux provisions			1 539 481	1 268 560
Pour risques et charges : dotations aux provisions			194 102	169 771
	Total dotations	d'exploitation :	2 189 865	1 817 971
Autres charges d'exploitation			101 682	89 677
CHARGES D'EXPLOITATION			25 011 190	20 679 853
RESULTAT D'EXPLOITATION	V		2 132 087	2 063 460

Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement  Total produits financiers:  13  CHARGES FINANCIÈRES Dotations aux amortissements et aux provisions Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement  Total charges financières:  81  RESULTAT FINANCIER  RESULTAT FINANCIER  -67  RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS  2 064  PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges  Total produits exceptionnels: 94  CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations de gestion 91  Charges exceptionnelles sur opérations de gestion 91  Charges exceptionnelles sur opérations de gestion 91  Charges exceptionnelles sur opérations en capital	- - - - - - - - - - - - - - - - - - -	2 063 460
Perte supportée ou bénéfice transféré  PRODUITS FINANCIERS Produits financiers de participation Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé Autres intérêts et produits assimilés Reprises sur provisions et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement  Total produits financiers:  13  CHARGES FINANCIÈRES Dotations aux amortissements et aux provisions Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement  Total charges financières: 81  RESULTAT FINANCIER  PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionneles sur opérations de gestion Produits exceptionneles sur opérations de gestion CHARGES EXCEPTIONNELLES Total produits exceptionneles : 94  CHARGES EXCEPTIONNELLES Total produits exceptionneles : 95  Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion 91  Charges exceptionnelles sur opérations de gestion 91  Charges exceptionnelles sur opérations de gestion 92  Charges exceptionnelles sur opérations de gestion 93  Total charges exceptionnelles : 104  RESULTAT EXCEPTIONNEL 106  Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	944 759 - 656 727 409 424 35 595	9 111 18 335 147 9 773 41 338 
PRODUITS FINANCIERS Produits financiers de participation Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé Autres intérêts et produits assimilés Reprises sur provisions et transferts de charges Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement  Total produits financiers:  13  CHARGES FINANCIÈRES Dotations aux amortissements et aux provisions Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement  Total charges financières:  81  RESULTAT FINANCIER  PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Produits exceptionnelles sur opérations de gestion Produits exceptionnelles sur opérations en capital Reprises exceptionnelles sur opérations en capital Potations aux amortissements et aux provisions:  Total charges exceptionnelles sur opérations en capital Potations aux amortissements et aux provisions:  Total charges exceptionnelles:  104  RESULTAT EXCEPTIONNEL Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	944 759 - 656 727 409 424 35 595	9 111 18 335 147 9 773 41 338 
Produits financiers de participation Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé Autres intérêts et produits assimilés Reprises sur provisions et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement  Total produits financiers:  13  CHARGES FINANCIÈRES Dotations aux amortissements et aux provisions Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement  RESULTAT FINANCIER  RESULTAT FINANCIER  PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations de gestion CHARGES EXCEPTIONNELES Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Produits exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Produits exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations aux amortissements et aux provisions :  Total charges exceptionnelles :  104  RESULTAT EXCEPTIONNEL Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	944 759 - 656 727 409 424 35 595	9 111 18 335 147 9 773 41 338 
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé Autres intérêts et produits assimilés Reprises sur provisions et transferts de charges Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement  Total produits financiers:  CHARGES FINANCIÈRES Dotations aux amortissements et aux provisions Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement  Total charges financières:  81  RESULTAT FINANCIER PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations de gestion CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations de gestion PARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Produits exceptionnelles sur opérations en capital Produits	944 759 - 656 727 409 424 35 595	9 111 18 335 147 9 773 41 338 31 713 13 378 2 050 082
Autres intérêts et produits assimilés Reprises sur provisions et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement Total produits financiers:  13  CHARGES FINANCIÈRES Dotations aux amortissements et aux provisions Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement Total charges financières: 81  RESULTAT FINANCIER PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Potations aux amortissements et aux provisions:  Total charges exceptionnelles sur opérations on capital Potations aux amortissements et aux provisions:  Total charges exceptionnelles sur opérations on capital Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	944 759 - 656 727 409 424 35 595	9 111 18 335 147 9 773 41 338 31 713 13 378 2 050 082
Reprises sur provisions et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement  Total produits financiers:  13  CHARGES FINANCIÈRES Dotations aux amortissements et aux provisions Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement  Total charges financières:  81  RESULTAT FINANCIER -67  RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS 2 064  PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges Total produits exceptionnels: 94  CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations de gestion 95  Charges exceptionnelles sur opérations en capital Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations aux amortissements et aux provisions: 3  Total charges exceptionnelles: 104  Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	944 759 - 656 727 409 424 35 595	9 111 18 335 147 9 773 41 338 31 713 13 378 2 050 082
Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement  Total produits financiers:  13  CHARGES FINANCIÈRES Dotations aux amortissements et aux provisions Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement  Total charges financières: 81  RESULTAT FINANCIER  RESULTAT FINANCIER  PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges  CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations aux amortissements et aux provisions:  Total charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations aux amortissements et aux provisions:  Total charges exceptionnelles:  104  Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	- 556 727 409 - 424 35 595	18 335 147 9 773 41 338 31 713 13 378 2 050 082
CHARGES FINANCIÈRES Dotations aux amortissements et aux provisions Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement Total charges financières: 81  RESULTAT FINANCIER -67  RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS 2 064  PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges CHARGES EXCEPTIONNELES Charges exceptionnelles sur opérations de gestion CHARGES EXCEPTIONNELES Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations aux amortissements et aux provisions:  Total charges exceptionnelles  Total charges exceptionnelles  Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	727 409 - 424 35 595	147 9 773 41 338 31 713 13 378 2 050 082
CHARGES FINANCIÈRES Dotations aux amortissements et aux provisions Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement Total charges financières: 81  RESULTAT FINANCIER -67  RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS 2 064  PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Pharges exceptionnelles sur opérations de gestion Sharges exceptionnelles sur opérations de gestion Polarges exceptionnelles sur opérations en capital Polations aux amortissements et aux provisions: Total charges exceptionnelles: 104  Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	727 409 - 424 35 595	147 9 773 41 338 31 713 13 378 2 050 082
Dotations aux amortissements et aux provisions Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement  Total charges financières:  RESULTAT FINANCIER -67  RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS 2 064  PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Pharges exceptionnelles sur opérations en capital Charges exceptionnelles sur opérations en capital Pharticipation des salariés aux résultats de l'entreprise	409 - 424 35 595	9 773 41 338 31 713 13 378 2 050 082
Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement  Total charges financières : 81  RESULTAT FINANCIER -67  RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS 2 064  PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges CHARGES EXCEPTIONNELES Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Pharges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations aux amortissements et aux provisions : Total charges exceptionnelles :  Total charges exceptionnelles :  Total charges exceptionnelles :  Total charges exceptionnelles :  Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	409 - 424 35 595	9 773 41 338 
Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement  RESULTAT FINANCIER  RESULTAT FINANCIER  RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS  2 064  PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges  CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations aux amortissements et aux provisions:  Total charges exceptionnelles:  104  RESULTAT EXCEPTIONNEL  Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	424 35 595 939 -	41 338 31 713 13 378 2 050 082
Total charges financières: 81  RESULTAT FINANCIER -67  RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS 2 064  PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges 5  CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations de gestion 91 Charges exceptionnelles sur opérations en capital 9 Dotations aux amortissements et aux provisions: 3  Total charges exceptionnelles: 104  RESULTAT EXCEPTIONNEL  Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	35 595 939 -	31 713 13 378 2 050 082
RESULTAT FINANCIER  RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS  2 064  PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges  CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Potations aux amortissements et aux provisions:  Total charges exceptionnelles:  104  RESULTAT EXCEPTIONNEL  Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	939 -	13 378 2 050 082
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS  2 064  PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges  Total produits exceptionnels: 94  CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations aux amortissements et aux provisions:  Total charges exceptionnelles: 104  RESULTAT EXCEPTIONNEL  Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		2 050 082
PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges  Total produits exceptionnels: 94 CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations aux amortissements et aux provisions:  Total charges exceptionnelles: 104  RESULTAT EXCEPTIONNEL  Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	148	2 050 082
PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges  Total produits exceptionnels: 94  CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations aux amortissements et aux provisions:  Total charges exceptionnelles: 104  RESULTAT EXCEPTIONNEL  Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	148	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges  Total produits exceptionnels:  94  CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations aux amortissements et aux provisions:  Total charges exceptionnelles:  104  RESULTAT EXCEPTIONNEL  Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges  Total produits exceptionnels:  94  CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations aux amortissements et aux provisions:  Total charges exceptionnelles:  104  RESULTAT EXCEPTIONNEL  Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges  Total produits exceptionnels:  94  CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations aux amortissements et aux provisions:  Total charges exceptionnelles:  104  RESULTAT EXCEPTIONNEL  Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	293	290
Total produits exceptionnels:  94  CHARGES EXCEPTIONNELLES  Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations aux amortissements et aux provisions:  Total charges exceptionnelles:  104  RESULTAT EXCEPTIONNEL  Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	-	
CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations de gestion 91 Charges exceptionnelles sur opérations en capital 9 Dotations aux amortissements et aux provisions : 3 Total charges exceptionnelles : 104  RESULTAT EXCEPTIONNEL -10  Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	177	391 731
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations aux amortissements et aux provisions :  Total charges exceptionnelles :  104  RESULTAT EXCEPTIONNEL  Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	171	392 020
Charges exceptionnelles sur opérations en capital  Dotations aux amortissements et aux provisions :  Total charges exceptionnelles :  104  RESULTAT EXCEPTIONNEL  Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	860	4 251
Dotations aux amortissements et aux provisions :  Total charges exceptionnelles :  104  RESULTAT EXCEPTIONNEL  Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	581	821
RESULTAT EXCEPTIONNEL -10  Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	142	391 796
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	383	396 868
	213 -	4 848
	148 -	41 686
Impôts sur les bénéfices 156		284 460
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES 2 001	643	1 802 461
Quote part dans les résultats des entreprises mise en équivalence Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-	33 147
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE 2 001	343	1 769 314
9% Intérêts minoritaires		
	-	
RESULTAT NET (PART DU GROUPE) 2 001	-	
RESULTAT NET PAR ACTION 1, RESULTAT NET DILUE PAR ACTION 1.	-	1 769 314 1,282

# Annexe aux comptes consolidés au 31 décembre 2017

#### 1. GENERALITES

## 1.1 Faits marquants de l'exercice

#### Acquisition de Data Publica:

Sidetrade SA a fait l'acquisition de Data Publica le 28 juin 2017 avec 100% des titres détenus. Cette start-up française est spécialisée dans le Marketing Prédictif B2B.

Sidetrade SA se renforce dans l'intelligence artificielle sur le cycle client avec Data Publica, technologie unique d'identification des entreprises dans leur écosystème.

Cette technologie combine l'analyse de 23 millions de signaux d'entreprises, collectés quotidiennement sur le web, avec des algorithmes de traitement et de valorisation des données. Elle permet aux directions marketing et commerciales de mieux comprendre leur marché, et de disposer de nouveaux prospects qualifiés.

#### Transmission Universelle de Patrimoine (TUP)

La transmission universelle du patrimoine des sociétés lko System, Cashback Avantage Clients et Data Publica a été effective en date du 29 décembre 2017 au profit de Sidetrade SA.

# 1.2 Événements postérieurs à la clôture

Aucun évènement significatif post clôture n'est à mentionner.

# 1.3 Arrêté des comptes consolidés

Les comptes consolidés et les annexes ont été arrêtés par le conseil d'administration du 20 mars 2018.

# 2. METHODE DE CONSOLIDATION

#### 2.1 Périmètre de consolidation

Entreprise consolidée	SIREN	Siège Social
Sidetrade SA	430 007 252	114, rue Gallieni, Boulogne Billancourt (France)
Sidetrade UK Limited		Waverley House, 7-12 Noel Street, London (Royaume-Uni)
Sidetrade Limited		The Gables Torquay Road, Foxrock, Dublin 18 (Irelande)
Sidetrade BV		WTC - Tower C, Strawinskylaan, Amsterdam (Pays Bas)
BrightTarget		160 Lichfield Road, Sutton Coldfield (Royaume-Uni)

#### 2.2 Détention et mode de consolidation

Entreprise consolidée	Détention	Date d'acquisition de création	ou Mode de consolidation
Sidetrade SA	N/A	N/A	Consolidante
Sidetrade UK Limited	100%	16 aout 2011	Intégration globale
Sidetrade Limited	100%	19-juil-13	Intégration globale
Sidetrade BV	100%	27-mars-15	Intégration globale
BrightTarget	100%	18-nov-16	Intégration globale

La filiale Data Publica acquise le 28 juin 2017 a été intégrée dans le périmètre de consolidation en date du 30 juin 2017 puis a fait l'objet d'une transmission universelle du patrimoine au profit de Sidetrade SA.

Les sorties du périmètre sur l'exercice 2017 sont liées aux TUP précédemment évoquées.

#### 3. REGLES & METHODES COMPTABLES

#### 3.1 Principes de consolidation

Les comptes consolidés sont établis conformément aux dispositions de la loi du 3 janvier 1985 et du décret d'application du 17 février 1986 et au règlement du Comité de la réglementation comptable (CRC) n°99-02.

Les états financiers consolidés regroupent, par intégration globale, les comptes de toutes les sociétés dont le groupe détient directement le contrôle exclusif.

Toutes les transactions significatives entre les sociétés intégrées, ainsi que les résultats internes à l'ensemble consolidé sont éliminées.

# 3.2 Écarts d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre:

- Le coût d'acquisition des titres de participation,
- La quote-part de l'entreprise acquéreuse dans les actifs et les passifs identifiés à la date d'acquisition de la société acquise évalués à leur juste valeur.

Ce poste enregistre donc les écarts consécutifs à une acquisition qu'il n'a pas été possible d'affecter à un autre poste du bilan.

Les écarts d'acquisition positifs, pour les acquisitions avant 2017, sont inscrits à l'actif immobilisé et sont amortis sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions. Selon la nouvelle règlementation, à compter de 2016, les écarts d'acquisitions ne sont pas amortis.

La valorisation des écarts d'acquisition au 1<sup>er</sup> janvier 2017 est appréciée chaque année au regard des perspectives de rentabilité des entités concernées.

# 3.3 Immobilisations incorporelles

#### · Frais de recherche, frais de développement

Les frais de recherche, relatifs aux phases d'analyse préalable, sont comptabilisés directement en charges de l'exercice.

En application du règlement CRC 2004-06, les coûts de développement ne peuvent être comptabilisés à l'actif que s'ils se rapportent à des projets nettement individualisés, ayant de

sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale - ou de viabilité économique pour les projets de développement pluriannuels. Ceci implique de respecter l'ensemble des critères suivants :

- a) la faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente ;
- b) l'intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de l'utiliser ou de la vendre ;
- c) la capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation incorporelle ;
- d) la façon dont l'immobilisation incorporelle génèrera des avantages économiques futurs probables.
- e) la disponibilité de ressources (techniques, financières et autres) appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle ; et,
- f) la capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

Les coûts de développement supportés préalablement à l'établissement de la faisabilité technique sont comptabilisés en charge au fur et à mesure de leur engagement.

Les frais de développement sont pour l'essentiel constitués des charges du personnel et des charges externes de sous-traitance affectés au développement des nouveaux modules du progiciel Sidetrade Network, à l'amélioration des versions existantes, à l'assurance qualité et aux tests, et des amortissements des actifs afférents au développement.

# <u>Traitement comptable des frais de développement relatifs à la nouvelle version du</u> logiciel

Les frais de développement relatifs à la nouvelle version et aux releases antérieures du logiciel ont été comptabilisés en immobilisations incorporelles dans la mesure où la société considère que tous les critères d'activation sont remplis. Les frais de développement activés font l'objet d'un amortissement sur une durée de 3 ans qui correspond à la durée d'utilité de chaque version du logiciel.

#### Logiciels

Il s'agit de logiciels acquis, amortis sur une durée comprise entre 1 et 5 ans, en mode linéaire. Les charges de dotations aux amortissements sur immobilisations incorporelles sont comptabilisées dans le poste de dotations d'exploitation sur immobilisations au compte de résultat.

#### 3.4 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Les amortissements des immobilisations corporelles sont calculés selon les modes et durées suivants :

		Durée de Vie	Mode
•	Agencements, installations générales et spécifiques	Entre 5 et 9 ans	Linéaire
•	Matériel de bureau et informatique	Entre 3 et 4 ans	Linéaire
•	Mobilier	Entre 3 et 10 ans	Linéaire

Les charges de dotations aux amortissements sur immobilisations corporelles sont comptabilisées dans le poste de dotations d'exploitation sur immobilisations au compte de résultat.

#### 3.5 Immobilisations financières

Les immobilisations financières comprennent les dépôts et cautionnements versés, comptabilisés à leur valeur d'origine et la quote-part de l'effort construction pouvant être immobilisée.

Les disponibilités allouées au contrat de liquidité sont également comptabilisées en autres immobilisations financières.

## 3.6 Actions propres

Les actions propres sont portées en diminution des capitaux propres pour leur valeur d'achat. En cas de cession de ces actions à l'extérieur du groupe, le résultat de cession et l'impôt correspondant sont inscrits directement dans les réserves consolidées.

#### 3.7 Créances et dettes

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation des créances clients est pratiquée au cas par cas lorsqu'un événement affectant la valeur de réalisation de la créance intervient (i.e.: redressement judiciaire, etc.).

#### 3.8 Compte de régularisation actif

#### · Charges constatées d'avance

Il s'agit de charges payées ou comptabilisées dans l'exercice et imputables à l'exercice suivant.

#### Produits à recevoir

Il s'agit de créances à recevoir durant le prochain exercice et imputable à l'exercice clos.

#### 3.9 Valeurs mobilières de Placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées selon la méthode du coût historique. Une provision est comptabilisée dans le cas d'une moins-value latente.

#### 3.10 Reconnaissance du chiffre d'affaires

Les modalités de prise en compte du chiffre d'affaires et des coûts associés dépendent de la nature des contrats signés avec les clients.

#### · Prestations de services :

Pour les activités intégration du progiciel Sidetrade Network, conseil, formation ou assistance opérationnelle, audit et recouvrement contentieux, le chiffre d'affaires est comptabilisé au fur et à mesure de la réalisation des prestations.

#### Progiciel Sidetrade Network :

La société commercialise son progiciel Sidetrade Network généralement sous forme de contrats annuels ou pluri annuels d'abonnement ou de prestations de maintenance (lorsqu'elles ne sont pas incluses dans le contrat d'abonnement au service). En conséquence, le chiffre d'affaires correspondant est reconnu mensuellement sur la base des volumes de flux traités.

# 3.11 Engagements de retraite

En application de la méthode préférentielle préconisée par le règlement 99-02, une provision pour indemnités de départ à la retraite, ainsi que l'impôt différé afférent, est comptabilisée dans les comptes consolidés.

## 3.12 Impôts

Les impôts différés sont calculés suivant la méthode du report variable pour toutes les différences temporaires existant entre le résultat retraité, pour être mis en harmonie avec les principes comptables du Groupe, et le résultat fiscal de chaque entité consolidée.

Les impôts différés sont calculés au taux en vigueur à la fin de l'exercice.

Les impôts différés relatifs à des déficits fiscaux reportables ne sont inscrits à l'actif du bilan que si leur imputation sur des bénéfices futurs est supportée par des échéanciers fiables.

A fin 2017, le taux d'imposition retenu est de 33,33%.

Le Crédit d'Impôt Recherche est comptabilisé en subvention d'exploitation.

Il est comptabilisé en produits constatés d'avance lorsqu'il se rapporte à des frais de développement immobilisés et fait ensuite l'objet d'une reprise au fur et à mesure de l'amortissement de l'actif concerné.

# 3.13 Conversion des opérations en devises et des états financiers des sociétés étrangères

Les dettes et créances en monnaies étrangères sont valorisées au cours de change de clôture, les gains et pertes de change latents correspondants sont enregistrés en résultat financier.

Les postes de l'actif net des sociétés étrangères sont convertis en euros sur la base des cours de change au 31 décembre. Les postes du compte de résultat sont convertis sur la base des cours de change moyen sur la période. La différence de conversion sur l'actif net d'ouverture et sur le compte de résultat est inscrite sous la rubrique « Ecart de conversion », dans les capitaux propres.

Les cours utilisés pour la filiale britannique sont (contre-valeur en euros) :

Ouverture	Moyen	Clôture
0,8562	0,8748	0,8872

# 4. NOTES ANNEXES AU BILAN

#### 4.1 Immobilisations incorporelles

Les mouvements de l'exercice se décomposent de la façon suivante :

En euros	Valeur brute au	Augmentations de	Diminutions de	Valeur brute au
	31/12/2016	l'exercice	l'exercice	31/12/2017
Frais d'établissement				
	30 000	0	0	30 000
Frais de développement	2 430 758	230 000	0	2 660 758
Concessions, brevets et droits similaires	305 358	2 336	0	307 694
Ecarts d'acquisition	5 052 374	4 298 425	0	9 350 799
Autres immobilisations incorporelles - Clientèle	709 483	0	- 709 483	0
Total	8 527 973	4 530 761	- 709 483	12 349 251

L'augmentation des frais de développement (+230 K€) provient des activations réalisées sur l'exercice.

Les autres immobilisations incorporelles correspondent à des logiciels acquis pour les travaux de développement.

Les écarts d'acquisition, d'un montant total brut de 9 351 K€, sont en en augmentation de 4 298K€ liée :

- à l'acquisition de la société Data Publica : 2 356 K€
- à la comptabilisation de compléments de prix pour l'acquisition des sociétés BrightTarget
   (394 K€) et Iko System (839 K€)
- au montant estimé initialement en 2016 de la Clientèle Iko System (709K€) qui, en 2017, est définitivement alloué en écart d'acquisition.

Ces écarts d'acquisition se décomposent de la manière suivante :

■ Data Publica

2 356 K€

Société acquise à 100% le 28 juin 2017 pour un montant de 1 732 K€.

Cet écart d'acquisition est provisoire et sera sujet à un complément de prix qui pourra s'appliquer sur les 3 prochaines années en fonction de critères définis. Ce complément de prix est en cours d'évaluation compte tenu de l'acquisition récente. Aucune valeur n'a été comptabilisée pour l'année 2017.

BrightTarget

1 778 K€

Société acquise à 100% le 18 novembre 2016 pour un montant de 937K€.

L'écart d'acquisition comptabilisé en 2016 (1 384 K€) a fait l'objet d'un complément de prix (394 K€) au 31/12/2017.

Les compléments de prix qui pourront s'exercer sur les 2 prochaines années relatifs à l'acquisition de BrightTarget, ne sont pas évalués à ce jour.

Iko System

4 386 K€

Société acquise à 100% le 12 décembre 2016 pour un montant de 2 068K€.

L'écart d'acquisition comptabilisé en 2016 (2 838 K€) a fait l'objet d'un complément de prix (839 K€) au 31/12/2017. Le montant estimé de la clientèle en 2016 (709K€) est définitivement alloué en écart d'acquisition.

Les compléments de prix qui pourront s'exercer sur les 2 prochaines années relatifs à l'acquisition d'Iko System ne sont pas évalués à ce jour.

- Cashback Avantage Clients 418 K€ (Amorti sur une durée de 10 ans)
- Tresofi 359 K€ (Amorti sur une durée de 10 ans)
- Sage FRP Collect

53 K€

Les amortissements afférents aux immobilisations incorporelles se décomposent de la façon suivante :

En euros	Amortissements au 31/12/2016	Reclassements	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Amortissements au 31/12/2017
Frais d'établissement					
	30 000		0	0	30 000
Frais de développement					
	1 865 424	214 333	207 666	0	2 287 423
Autres immobilisations incorporelles					
	477 682	- 214 333	13 540	5	276 889
Ecarts d'acquisition					
377	820 415		0	0	820 415
Total	3 193 520	0	221 206	0	3 414 726
Valeur nette	5 334 453				8 934 525

#### 4.2 Immobilisations corporelles

Les mouvements de l'exercice se décomposent de la façon suivante :

En euros	Valeur brute au 31/12/2016	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Valeur brute au 31/12/2017
Installations générales, agencements	379 308	754	0	380 062
Matériel de transport	37 017	0	0	37 017
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 194 121	363 060	0	1 557 181
Total	1 610 446	363 814	0	1 974 260

La variation des immobilisations corporelles durant l'exercice 2017 est principalement liée à :

- l'acquisition de matériel informatique pour 227 K€,
- l'acquisition de matériel pour l'infrastructure R&D pour 67 K€,
- l'entrée dans le périmètre de Data Publica pour 35K€.

Les amortissements afférents aux immobilisations corporelles se décomposent de la façon suivante :

En euros	Amortissements au	Augmentations de	Diminutions de	Amortissements au
	31/12/2016	l'exercice	l'exercice	31/12/2017
Installations générales, agencements	104 444	35 745	0	140 189
Matériel de transport	37 017	0	0	37 017
Matériel de bureau et informatique, mobilier	856 503	225 142	0	1 081 645
Total	997 964	260 887	0	1 258 851
Valeur nette	612 483			715 409

## 4.3 Immobilisations financières

En euros	Valeur brute au	Augmentations de	Diminutions de	Valeur brute au
	31/12/2016	l'exercice	l'exercice	31/12/2017
Prêts et dépôts				
	512 220	60 202	0	572 422
Créance immobilisée Contrat de liquidité				
	203 433	20 192	0	223 625
Total	715 653	80 394	0	796 047

Les prêts et dépôts concernent principalement:

- l'effort de construction (211K€)
- la caution pour le loyer du siège de Boulogne (110K€)
- la caution pour le loyer des locaux d'IKO System (122 K€)
- la caution pour le loyer des locaux de Data Publica (15 K€)
- le gage sur prêt BPI (15 K€)

Les disponibilités restantes du compte de liquidité sont comptabilisées en créance immobilisée pour un montant de 224 K€.

#### 4.4 Créances clients

Les créances clients se répartissent de la façon suivante :

En euros	Au	Au		
	31/12/2016	31/12/2017		
Créances	4 545 373	6 050 723		
Clients douteux	414 053	454 545		
Factures à établir	729 227	376 245		
Total	5 688 653	6 881 513		
En euros	Au	Au		

En euros	Au	Au
	31/12/2016	31/12/2017
Provisions pour dépréciation	515 582	1 012 752
Total	515 582	1 012 752

Valeur nette	5 173 071	5 868 761

Les charges de dotations aux provisions pour dépréciation des créances douteuses sont comptabilisées au poste « Dotations d'exploitation sur actif circulant ». Les produits de reprises sur provisions pour dépréciation des créances douteuses sont comptabilisés au poste « Produits d'exploitation — Reprises sur provisions ».

Toutes les créances clients non dépréciées ont une échéance à moins d'un an.

#### 4.5 Autres Créances

Les autres créances se répartissent de la façon suivante :

En euros	Au 31/12/2016	Au 31/12/2017
Fournisseurs, avances		
	50 886	219 414
Personnel	18 823	26 604
Impôts courants		
*	1 123 948	1 566 420
Taxe sur la valeur ajoutée		
	358 922	447 918
Débiteurs divers		
	130 304	73 210
Total	1 618 300	2 655 962

Au 31/12/2017, le poste « Impôts courants » inclut les crédits d'impôts sur les bénéfices soit le crédit d'impôt recherche (CIR) de l'année 2017 pour 1 430 K€ et le CICE pour un montant de 134 K€.

Les fonds relatifs au CICE n'ont pas été utilisés pour financer une hausse des bénéfices distribués, ni pour augmenter les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction dans la société. La société entend ainsi utiliser ces fonds conformément aux objectifs poursuivis par le législateur.

Les autres créances ont une échéance inférieure à un an à l'exception des impôts différés actifs.

## 4.6 Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance se répartissent de la façon suivante :

En euros	Au 31/12/2016	Au 31/12/2017
Loyers	144 675	141 129
Autres	222 723	230 132
Total	367 399	371 261

## 4.7 Valeurs mobilières de placement

Cette rubrique comprend les valeurs mobilières de placement dont la valeur de réalisation au 31 décembre 2017 s'élève à 987 K€.

#### 4.8 Variation des capitaux propres

En euros	Capital	Primes	Réserves	Résultat		arts de iversion		Actions propres		Total
Capitaux propres au 31 décembre 2014	1 360 886	5 015 442	2 582 955	1 682 903	-	4 837	-	3 207 168		7 430 181
Augmentation de capital	14 350	- 14 350								-
Distribution de dividendes			- 757 223						-	757 223
Affectation des réserves			1 682 903	- 1 682 903						
Résultat de l'exercice 2015				1 645 432						1 645 432
Variation des écarts de conversion						10 363		-	-	10 363
Mouvements sur actions propres			- 5 902				-	45 961	-	51 863
Capitaux propres au 31 décembre 2015	1 375 615	5 000 792	3 502 733	1 645 432	-	15 201	-	3 253 129		8 256 164
Augmentation de capital	6 215	- 6 215								-
Distribution de dividendes			- 702 392						-	702 392
Affectation des réserves			1 645 432	- 1 645 432						-
Résultat de l'exercice 2016		1		1 769 314				22		1 769 314
Variation des écarts de conversion	- 79				-	53 974		-	-	54 053
Mouvements sur actions propres			- 115 660					936 739		821 079
Capitaux propres au 31 décembre 2016	1 381 751	4 994 577	4 330 114	1 769 314		69 175	-	2 316 390		10 090 191
Augmentation de capital	8 230	- 8 230								- 2
Distribution de dividendes										-
Affectation des réserves			1 769 314	- 1 769 314				- G		-
Résultat de l'exercice				2 001 642						2 001 642
Variation des écarts de conversion	- 167					49 642				49 475
Mouvements sur actions propres			602 953			-	-	706 640	2	103 686
Capitaux propres au 31 décembre 2017	1 389 814	4 986 347	6 702 381	2 001 642		19 533	-	3 023 030		12 037 622

L'assemblée générale du 22 juin 2017 a décidé l'affectation du résultat de 2016 en réserves qui atteignent la somme de 6 702 K€ au 31 décembre 2017.

Le montant de l'annulation des 88 852 actions propres détenues au 31 décembre 2017 dans le cadre du contrat de liquidité et de la détention d'actions propres s'élève à 3 023 K€.

# 4.8.1 Composition du capital

Au 31 décembre 2017, le capital est composé de 1 389 981 actions d'une valeur nominale de 1 € chacune, soit un capital social de 1 389 981€. La variation par rapport à 2016, d'un montant de 8 230 euros, provient de l'augmentation de capital relative à l'émission de 8 230 actions gratuites définitivement acquises.

## 4.8.2 Plan d'attribution gratuite d'actions

## Plan de juin 2014

La délégation a été donnée au Conseil d'administration par l'Assemblée générale du 19 juin 2014 en vue d'attribuer gratuitement des actions au profit des salariés ou/et des mandataires sociaux éligibles de la Société dans la limite de 3% du capital, soit 40 826 actions. Cette délégation a été consentie pour une période de 36 mois à compter du 19 juin 2014.

Le conseil d'administration du 9 avril 2015 a arrêté une liste initiale de 14 personnes pouvant devenir bénéficiaires du plan d'attribution gratuite d'actions représentant un total de 13 945 actions soit une dilution maximale de 1,0%.

Au 20 mars 2018, Sidetrade comptait 8 salariés bénéficiaires de ce plan, représentant un total de 8 230 actions.

Le conseil d'administration du 12 avril 2016 a arrêté une liste initiale de 23 personnes pouvant devenir bénéficiaires du plan d'attribution d'actions représentant un total de 18 860 actions soit une dilution maximale de 1,4%.

Au 20 mars 2018, Sidetrade comptait 14 salariés bénéficiaires de ce plan, représentant un total de 12 900 actions.

Le conseil d'administration du 18 avril 2017 a arrêté une liste initiale de 28 personnes pouvant devenir bénéficiaires du plan d'attribution d'actions représentant un total de 15 375 actions soit une dilution maximale de 1,1%.

au 31/12/ 2017	PAG 4 Attribution n°1	PAG 4 Attribution n°2	PAG 3 Attribution n°3
Date d'assemblée	19/06/2014	19/06/2014	19/06/2014
Date de conseil d'administration	09/04/2015	12/04/2016	18/04/2017
Nombres d'actions autorisées	40 826	40 826	40 826
Nombres d'actions attribuées	13 945	18 860	17 294
Nombres d'attributions caduques	5 715	5 960	1 919
Nombres d'actions émises	8 230	12 900	15 375
Nombre total d'actions pouvant être émises	-	-	15 375
Nombre total d'actions	8 230	12 900	15 375
- Dont mandataires sociaux	1 000	1 650	1 425
Nombre de personnes concernées	8	14	28
- Dont mandataires sociaux	1	1	1

# 4.8.3 Programme de rachat d'actions et contrat de liquidité

Au titre du programme de rachat d'actions et du contrat de liquidité confié à la société de Bourse Gilbert Dupont par le Groupe Sidetrade, les moyens qui figuraient au compte de liquidité à la date du 31 décembre 2017 étaient :

En euros	Au 31/12/2016	Au 31/12/2017
Nombres d'actions	83 227	88 852
Valorisation des actions	2 641 837	3 023 030
Solde en espèce du compte de liquidité	204 433	224 625

#### 4.9 Avances conditionnées

En euros	Au 31/12/2016	Au 31/12/2017
Avances conditionnées	737 500	1 090 000

Les avances conditionnées correspondent aux aides :

- comptabilisées précédemment chez Data Publica pour 415 K€, soit :
  - o une aide de Bpifrance de 295 K€ pour un projet visant à collecter des données sur les entreprises, pour les valoriser auprès des services ventes et marketing des entreprises B2B. L'échéance de remboursement pour l'année 2018 s'élèvera à 50 000€.
  - o une aide de Bpifrance relative au développement d'une plateforme technologique de récupération, mise à disposition, et exploitation de données publiques sont le solde au 31 décembre 2017 est de 120 K€. L'intégralité du solde sera remboursée en 2018.
- comptabilisées précédemment chez lko System pour 675 K€, soit :
  - o 650 K€ correspond principalement à une « Avance Innovation » octroyée par Bpifrance pour un total de 850 K€ dont 650 K€ versés en 2016 pour le développement d'une plateforme de prospection B2B. Cette aide fait l'objet d'un différé de remboursement jusqu'en Juin 2018. L'échéance de remboursement pour l'année 2018 s'élèvera à 10 000€.
  - o 25 K€ correspond au solde d'une aide de 300 K€ octroyée en 2011par Bpifrance pour le développement du produit IKO basé sur la création d'une plateforme unique d'agrégation des réseaux sociaux dédiée au renseignement commercial. L'intégralité du solde sera remboursée sur 2018.

## 4.10 Tableau de variation des provisions

En euros	Montant au 31/12/2016	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Montant au 31/12/2017
Provisions pour impots	0	0	0	0
Provisions pour risques et charges	820 214	242 585	- 314 638	748 161
Total	820 214	242 585	- 314 638	748 161

La provision pour risques et charges au 31 décembre 2017 correspond principalement à différents litiges prud'homaux (627 K€) et à la provision des engagements au titre des indemnités de départ à la retraite (107 K€).

Les dotations nettes de l'exercice correspondent principalement à des provisions pour litiges prud'homaux (225 K€).

Le calcul des engagements au titre des indemnités de départ à la retraite est conforme à la norme IAS 19 et le taux d'actualisation utilisé est de 2,0%. Le montant au 31 décembre 2017 s'élève à 107K€ charges sociales comprises. L'âge moyen des collaborateurs du Groupe Sidetrade présents au 31 décembre 2017 s'établit à 38 ans. L'ancienneté moyenne au 31 décembre 2017 ressort à 5 années.

#### 4.11 Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit

Les emprunts se répartissent de la façon suivante :

En euros	Au 31/12/2016	Au 31/12/2017
Emprunts et dettes financières diverses	303 229	438 229

Sidetrade détient un emprunt de 300 K€ précédemment comptabilisé chez lko System.

Cet emprunt octroyé par Bpifrance en 2016 (taux effectif global : TME+2.57 points) concerne le financement des dépenses immatérielles liées au lancement industriel et commercial d'une innovation. Il bénéficie d'un différé d'amortissement du capital jusqu'en décembre 2018.

Sidetrade détient un emprunt précédemment comptabilisé chez Data Publica. Il s'agit d'un prêt participatif d'amorçage sur 8 ans octroyé par Bpifrance en 2013 (taux effectif global : moyenne Euribor 3 mois + 3,8%) d'un montant initial de 150 K€ dont le solde dû au 31 décembre 2017 est de 135 K€. L'échéancier de remboursement pour l'année 2018 s'élèvera à 30 000€.

#### 4.12 Dettes fournisseurs

Les dettes fournisseurs se répartissent de la façon suivante :

En euros	Au 31/12/2016	Au 31/12/2017	
Fournisseurs	2 016 136	2 040 640	
Factures non parvenues	792 674	372 946	
Fournisseurs d'immobilisations	0	0	
Total	2 808 810	2 413 585	

#### 4.13 Dettes fiscales et sociales

Les dettes fiscales et sociales se répartissent de la façon suivante :

En euros	Au	Au
	31/12/2016	31/12/2017
Congés payés	838 661	810 761
Provisions pour primes	397 649	259 651
Charges sociales	600 334	542 369
TVA à décaisser	736 313	1 067 595
Etat - autres charges	281 577	196 042
Autres	187 615	102 488
Total	3 042 148	2 978 905

La dette d'IS correspond principalement à une charge d'impôt de 56K€ de la filiale Sidetrade UK. Toutes les autres dettes ont une échéance à moins d'un an.

#### 4.14 Autres dettes

Les autres dettes se répartissent de la façon suivante :

En euros	Au	Au
	31/12/2016	31/12/2017
Clients avoirs à établir	97 928	390 474
Clients créditeurs	22 027	163 158
Autres	46 638	1 233 124
Total	166 593	1 786 756

Les autres dettes sont principalement constituées des compléments de prix sur BrightTarget (394 K€) et lko System (839 K€). Toutes les autres dettes ont une échéance à moins d'un an.

# 4.15 Charges à payer

Les charges à payer se répartissent de la façon suivante :

En euros	Au	Au
	31/12/2016	31/12/2017
Clients, avoirs à émettre	97 928	390 474
Fournisseurs, factures à recevoir	3 420 239	2 413 586
Dettes fiscales et sociales	1 642 297	1 308 471
Congés payés, RTT et charges sociales		
	975 996	810 761
Primes à payer avec charges sociales	397 649	259 651
NDF à recevoir	1 207	11 942
Taxes sur les salaires	191 809	187 321
ORGANIC	0	0
Impôt sur les sociétés	0	0
Divers	75 636	38 796
Dettes financières	0	0
Intérêts courus et agios bancaires	0	0
Intérêts sur emprunts	0	0
Intérêts sur comptes courants	0	0
Total	5 160 465	4 112 531

#### 5. NOTES ANNEXES AU COMPTE DE RESULTAT

#### 5.1 Ventilation du chiffre d'affaires

Au cours de l'exercice 2017, le groupe a réalisé un chiffre d'affaires total de 21 628 K€ en croissance de 20% vs 2016.

Le chiffre d'affaires de l'exercice se répartit par ligne de services de la façon suivante :

En K euros	euros Activités et Conseil & Audit Services STN		Total
31/12/2017	20 767	860	21 628
31/12/2016	16 937	1 120	18 057
Croissance	23%	-23%	20%

# 5.2 Subventions d'exploitation

Ce poste correspond principalement au crédit d'impôt recherche représentant 1 473 K€ au titre de l'exercice 2017. Une quote-part de 104 K€ de ce dernier a été différée en produits constatés d'avance correspondant à la partie liée aux frais de développement activés. Le montant du CIR 2016 s'élevait à 988 K€.

# 5.3 Autres produits

Ce poste correspond principalement à la refacturation des frais d'affranchissement au titre des prestations d'envoi de courriers dématérialisés (2 312 K€).

# 5.4 Charges de personnel

Les charges de personnel s'établissent à 14 205 K€. L'exercice 2017 ne fait pas l'objet de dotation à la réserve de participation des salariés. Le montant du CICE s'élève à 134K€.

#### 5.5 Produits exceptionnels

En euros	31/12/2016	31/12/2017
Produits exceptionnels sur opérations de		
gestion	290	119
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs		
	0	89 174
Reprise de provisions	391 731	3 208
Autres produits exceptionnels	0	1 969
Total	392 020	94 471

La variation de ce poste s'explique principalement par une reprise de provision comptabilisée sur l'exercice 2016 de 151K€ pour risque fiscal.

#### 5.6 Charges exceptionnelles

En euros	31/12/2016	31/12/2017
Amendes	4 251	10 702
Charges exceptionnelles sur exercices ant.	- 0	45 723
Pertes sur créances	0	15 900
Indemnités de rupture	821	0
Dotations aux provisions / amortissements	391 796	3 142
Charges exceptionnelles diverses	0	29 216
Total	396 868	104 683

La variation de ce poste s'explique principalement par la comptabilisation en 2016 d'une provision de 151K€ pour risque fiscal.

## 5.7 Frais de recherche et frais de développement

L'ensemble des frais de recherche et des frais de développement de l'exercice s'élève à 4 587 K€ euros et comprend essentiellement des salaires (y compris charges sociales) ainsi que des charges de sous-traitance externe.

Au titre de l'exercice 2017, Sidetrade a activé 230 K€ de frais de développement.

# 5.8 Impôts

Ventilation entre impôt courant et impôt différé

En K euros		31/12/2016	31/12/2017	
Impôts courants		284		157
Impôts différés	-	42	-	104
Total		243		52

# Preuve d'impôt au titre de l'exercice 2017

en K euros	Base	Impôt
au 31/12/2017		
Rationalisation	on de l'impôt	
Résultat net consolidé	2 002	
Impôts sur les résultats fiscaux et impôts différés		52
Résultat consolidé avant impôt	2 054	
Taux effectif		2,55%
Taux Théorique		33,33%
Impôt théorique au taux en vigueur		685
Différence d'impôt		632
Analyse de la dif	férence d'impôt	
Différences permanentes sur amortissements des		
écarts d'acquisition	0	0
Différences permanentes sur CIR classé en		
produits d'exploitation	1 427	476
Utilisation des reports déficitaires non activés		
précédemment		0
Perte fiscale générée sur l'exercice	0	0
Différences permanentes d'impôts filiales		217
Autres différences	0	- 60
Total		633
Différence nette	-	0

#### 6. INFORMATIONS DIVERSES

#### 6.1 Rémunération des dirigeants

La rémunération des membres des organes de direction n'est pas indiquée car elle reviendrait à signifier une rémunération individuelle.

#### 6.2 Effectif

L'effectif au 31 décembre 2017 est de 213 personnes intégrant les effectifs de DATA PUBLICA (14 personnes).

L'effectif se décompose en :

- 143 hommes et 70 femmes
- 211 CDI, 1 apprenti, 1 contrat professionnel
- 105 Cadres, 17 Employés et Agents de Maîtrise et 91 autres statuts (filiales étrangères)

L'effectif moyen sur l'exercice a été de 206 personnes.

#### 6.3 Engagements hors bilan

En euros	31/12/2016	31/12/2017	
Engagements donnés			
Cautions de contre-garantie sur marchés			
Nantissement, Hypothèques et suretés réelles	0		
Avals, cautions et garanties données	199 505	141 074	
Autres engagements donnés			
Total des engagements donnés	199 505	141 074	
Engagements reçus			
Cautions de contre-garantie sur marchés			
Natissement, Hypothèques et suretés réelles			
Avals, cautions et garanties reçues	0	0	
Autres engagements reçus			
Total des engagements reçus	0	0	

Les engagements donnés concernent :

- un engagement donné à BPI Financement (70 K€)
- les engagements longue durée véhicules de société (71K€)

Par ailleurs, Sidetrade SA a obtenu en février 2018 un agrément ouvrant droit au report, sur ses résultats propres des déficits antérieurement subis par Data Publica pour un montant maximal de 629 K€.

# 6.4 Engagements en matière de crédit-bail

Il s'agit des véhicules de tourisme pris en crédit-bail ou location longue durée par les dirigeants et certains cadres. Le montant des engagements à fin décembre 2017 s'élève à 71K€. Ces engagements ne font l'objet d'aucun retraitement dans les comptes consolidés.

#### 6.5 Engagements relatifs aux emprunts bancaires

Sidetrade détient un emprunt de 300 K€ précédemment comptabilisé chez lko System.

Cet emprunt octroyé par Bpifrance en 2016 (taux effectif global : TME+2.57 points) concerne le financement des dépenses immatérielles liées au lancement industriel et commercial d'une innovation. Il bénéficie d'un différé d'amortissement du capital jusqu'en décembre 2018.

Sidetrade détient un emprunt précédemment comptabilisé chez Data Publica. Il s'agit d'un prêt participatif d'amorçage sur 8 ans octroyé par Bpifrance en 2013 (taux effectif global : moyenne Euribor 3 mois + 3,8%) d'un montant initial de 150 K€ dont le solde dû au 31 décembre 2017 est de 135 K€. L'échéancier de remboursement pour l'année 2018 s'élèvera à 30 000€.

# 6.6 Engagements relatifs aux compléments de prix

Un complément de prix de 394 K€ a été comptabilisé en 2017 pour l'acquisition de BrightTarget. Un complément de prix de 839 K€ a été comptabilisé en 2017 pour l'acquisition de Iko System. Un montant de 310 K€ a été versé pour Iko System en Mars 2018.

Les compléments de prix qui pourront s'exercer sur les 2 prochaines années relatifs à l'acquisition de BrightTarget, lko System et Data Publica ne sont pas évalués à ce jour.

# 6.7 Résultat de base par action

Le résultat net par action est calculé avec au numérateur le résultat net de l'ensemble consolidé, 2 001 643 euros en 2017 et 1 769 314 euros en 2016, et au dénominateur : le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice 2017 soit 1 387 605 actions.

En euros	31/12/2017	31/12/2016
Résultat	2 001 643	1 769 314
Nombre d'actions	1 389 814	1 381 751
Nombre d'actions moyen	1 387 605	1 379 966
Nombres d'actions diluées	1 418 089	1 414 556
Résultat par action	1,443	1,282
Résultat net dilué par action	1,412	1,251

# 6.8 Honoraires des commissaires aux comptes

En euros	Montant		%	
	2017	2016	2017	2016
Audit				
* Commissariat aux comptes, certification, examen				
des comptes individuels et consolidés	43 344	48 000	100%	100%
- Emetteur	30 554	33 000	70%	69%
- Filiales intégrées globalement	12 790	15 000	30%	31%
* Autres diligences et prestations directement liées				
	0	0	0%	0%
- Emetteur			0%	0%
- Filiales intégrées globalement			0%	0%
Sous-total	43 344	48 000	100%	100%
Autres prestations rendues par les réseaux aux				
filiales intégrées globalement				
* Juridique, fiscal, social			0%	0%
* Autres			0%	0%
Sous-total	0	0	0%	0%
Total	43 344	48 000	100%	100%

#### 6.9 Tableau de flux de trésorerie

Le Tableau des flux de trésorerie intègre une incidence de variation de périmètre pour 1 137 K€ correspondant à l'acquisition de Data Publica.

En million diauna		2017	2016
En millliers d'euros Résultat net total consolidé		2.002	1 769
Ajustements		2 002	1 769
- Dotations aux amortissements Incorporelles et Corporelles		455	406
- Dotations aux provisions pour dépréciation actif circulant		497	(-62)
- Dotations aux provisions pour risques et charges		243	237
- Reprises de provisions pour dépréciation actif circulant		0	0
- Reprises de provisions IFA		0	0
- Reprises de provisions risques et charges		(-315)	(-100)
- Moins value de cessions		0	
Autres prod. et chges sans incidence trésorerie		132	39
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement			
financier net et impôt		3 014	2 289
Elim. de la charge (produit) d'impôt		52	243
Elim. du coût de l'endettement financier net			
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	- A -	3 066	2 532
Variation Impôts payés		(-581)	431
District the format is a second secon			4
Diminution (augmentation) des créances d'exploitation		(-1 484)	(-914)
Augmentation (diminution) des dettes d'exploitation		127	1 618
Variation nette du besoin en fonds de roulement	- B -	(-1 937)	1 135
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	- C -	1 129	3 667
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles			
Acquisition d'immobilisations incorporelles		- 232	- 205
Acquisition d'immobilisations corporelles		- 324	- 84
Acquisition d'actifs financiers		- 41	- 17
Incidence des variations de périmètre		- 1 137	- 2 104
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles			
Diminution d'immobilisations incorporelles		-	
Diminution des immobilisations corporelles		-	
Cession d'actifs financiers		-	
Dividendes reçus		-	
Autres flux liés aux opérations d'investissement		4 725	2 410
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	- D -	- 1735	- 2410
Augmentation de capital			
Cession (acquisition) nette d'actions propres		- 591	- 223
Emission d'emprunts			
Remboursement d'emprunts		-	-
Intérêts financiers nets versés			700
Dividendes payés aux actionnaires du groupe		-	- 702
Dividendes payés aux minoritaires			
Autres flux liés aux opérations de financement  Augmentation (diminution) des autres dettes financières		2	
		- 2	1
Augmentation (diminution) des avances conditionnées  Comptes courants			
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	- E -	- 593	- 924
Flux de tresorene nes aux activites de inflancement		- 393	- 524
Incidence de la variation des taux de change			
Incidence des changements de principes comptables			
	- F -	-	
Incidence des changements de principes comptables Effet change et changements de méthode	- F -	-	
Incidence des changements de principes comptables	- F - - G -	- 1199	333
Incidence des changements de principes comptables Effet change et changements de méthode  Augmentation ( diminution ) de la trésorerie nette	223	- 1199	333 6 868