

## **Sidetrade**

Exercice clos le 31 décembre 2017

**Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

ERNST & YOUNG et Autres



## Sidetrade

Exercice clos le 31 décembre 2017

### Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

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 annuels 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 annuels 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 de la société à la fin de cet exercice.

#### 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 annuels » 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 annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels 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 annuels pris isolément.

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

Les notes 2.1 et 2.7 de l'annexe aux comptes annuels 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 annuels et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

## Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

### ■ Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

### ■ Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par les articles L. 225-37-3 et L. 225-37-4 du Code de commerce.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L. 225-37-3 du Code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

### ■ Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels 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 annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, 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 annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels 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.

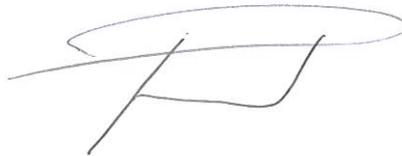
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels 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 annuels ;

- ▶ 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 annuels 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 annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 27 avril 2018

Le Commissaire aux Comptes  
ERNST & YOUNG et Autres



Jean-Christophe Pernet



## **Sidetrade S.A.**

Siège social : 114, rue Gallieni 92100 Boulogne-  
Billancourt

---

Comptes annuels clos le 31 décembre 2017

**Comptes sociaux  
clos le  
31 décembre 2017**

	Montant brut	Amortissements et dépréciation	31/12/2017	31/12/2016
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ</b>				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement	30 000	30 000	-	-
Frais de développement	2 660 758	2 287 423	373 335	351 001
Concessions, brevets et droits similaires	307 694	276 888	30 806	22 010
Fond commercial	7 788 759	413 023	7 375 736	-
<b>Total immobilisations incorporelles :</b>	<b>10 787 211</b>	<b>3 007 335</b>	<b>7 779 876</b>	<b>373 011</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains	-	-	-	-
Constructions	26 543	26 028	515	1 337
Installations techniques, matériel et outillage industriels	652	440	212	-
Autres	1 774 071	1 129 012	645 060	469 681
<b>Total immobilisations corporelles :</b>	<b>1 801 266</b>	<b>1 155 480</b>	<b>645 787</b>	<b>471 018</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations	1 334 342	-	1 334 342	3 801 978
Autres titres immobilisés	-	-	-	2 641 837
Prêts	211 080	-	211 080	186 652
Autres immobilisations financières	3 514 387	-	3 514 387	316 023
<b>Total immobilisations financières :</b>	<b>5 059 809</b>	<b>-</b>	<b>5 059 809</b>	<b>6 946 491</b>
<b>Total I : ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>17 648 286</b>	<b>4 162 814</b>	<b>13 485 472</b>	<b>7 790 519</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières et autres approvisionnements	-	-	-	-
En-cours de production (biens et services)	-	-	-	-
Produits intermédiaires et finis	-	-	-	-
Marchandises	-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	-	10 749
<b>Total stocks et en-cours :</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10 749</b>
<b>CRÉANCES</b>				
Créances Clients et Comptes rattachés	6 138 442	1 012 752	5 125 690	4 484 122
Autres créances	4 113 760	-	4 113 760	3 045 732
Capital souscrit - appelé, non versé	-	-	-	-
<b>Total créances :</b>	<b>10 252 202</b>	<b>1 012 752</b>	<b>9 239 450</b>	<b>7 529 853</b>
<b>DISPONIBILITÉS ET DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement	733 353	1 930	731 423	-
Autres titres	255 909	-	255 909	2 255 909
Disponibilités	3 404 848	-	3 404 848	1 812 401
<b>Total disponibilités et divers :</b>	<b>4 394 110</b>	<b>1 930</b>	<b>4 392 180</b>	<b>4 068 310</b>
Charges constatées d'avance	330 455	-	330 455	265 675
<b>Total II : ACTIF CIRCULANT</b>	<b>14 976 768</b>	<b>1 014 682</b>	<b>13 962 086</b>	<b>11 874 587</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	-	-	-	-
Prime de remboursement des obligations (IV)	-	-	-	-
Écarts de conversion Actif (V)	25 416	-	25 416	265
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)</b>	<b>32 650 470</b>	<b>5 177 496</b>	<b>27 472 974</b>	<b>19 665 371</b>

	31/12/2017	31/12/2016
<b>SITUATION NETTE</b>		
Capital (dont versé...)	1 389 981	1 381 751
Primes d'émission, de fusion, d'apport	4 986 347	4 994 577
Ecart de réévaluation	-	-
Ecart de conversion	-	-
Réserves :		
Réserve légale	138 998	138 175
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-
Réserves consolidées	-	-
Annulation actions propres	-	-
Report à nouveau	3 625 440	2 598 703
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	2 451 692	1 027 560
<b>Total situation nette :</b>	<b>12 592 457</b>	<b>10 140 765</b>
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
<b>Total I : CAPITAUX PROPRES</b>	<b>12 592 457</b>	<b>10 140 765</b>
Produit des émissions de titres participatifs	-	-
Avances conditionnées	1 090 000	-
<b>Total II : AUTRES FONDS PROPRES</b>	<b>1 090 000</b>	<b>0</b>
Provisions pour risques	652 306	685 610
Provisions pour charges	51 277	51 277
<b>Total III : PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>703 583</b>	<b>736 887</b>
<b>DETTES FINANCIÈRES</b>		
Emprunts obligataires convertibles	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	436 419	1 466
Emprunts et dettes financières divers	3 228	304 390
<b>Total dettes financières :</b>	<b>439 647</b>	<b>305 856</b>
AVANCES ET ACOMPTES REÇUS SUR COMMANDES EN COURS	-	-
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	3 830 136	4 041 111
Dettes fiscales et sociales	2 932 426	2 380 874
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	-	-
Autres dettes	2 561 755	119 955
<b>Total dettes diverses :</b>	<b>9 324 316</b>	<b>6 541 940</b>
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	3 241 038	1 865 822
<b>Total IV : DETTES</b>	<b>13 005 002</b>	<b>8 713 618</b>
Ecart de conversion Passif (V)	81 932	74 101
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)</b>	<b>27 472 974</b>	<b>19 665 371</b>

	France	Export	2017	2016
Ventes de marchandises	-	-	-	-
Production vendue de biens	-	-	-	-
Production vendue de services	11 528 306	3 683 739	15 212 045	13 912 787
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>11 528 306</b>	<b>3 683 739</b>	<b>15 212 045</b>	<b>13 912 787</b>
Production stockée			-	-
Production immobilisée			230 000	200 000
Subvention d'exploitation			-	-
Reprises sur provisions (et amortissements), transfert de charges			873 547	828 376
Autres produits			2 738 567	2 480 540
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>19 054 158</b>	<b>17 421 703</b>
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			8 170 731	8 069 649
<b>Total charges externes :</b>			<b>8 170 731</b>	<b>8 069 649</b>
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			263 912	260 321
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			5 655 936	5 643 544
Charges sociales			2 368 101	2 431 337
<b>Total charges de personnel :</b>			<b>8 024 038</b>	<b>8 074 881</b>
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			409 282	347 753
Sur immobilisations : dotations aux provisions			-	0
Sur actif circulant : dotations aux provisions			959 833	753 164
Pour risques et charges : dotations aux provisions			225 000	137 144
<b>Total dotations d'exploitation :</b>			<b>1 594 116</b>	<b>1 238 061</b>
Autres charges d'exploitation			36	197
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>18 052 832</b>	<b>17 643 110</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>1 001 326</b>	<b>-221 407</b>

	2017	2016
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>1 001 326</b>	<b>-221 407</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée	-	-
Perte supportée ou bénéfice transféré	-	-
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participation	188 245	-
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	2 118	20 643
Reprises sur provisions et transferts de charges	-	-
Différences positives de change	13 826	11 660
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-
<b>Total produits financiers :</b>	<b>204 188</b>	<b>32 303</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations aux amortissements et aux provisions	41 887	-
Intérêts et charges assimilées	-	-
Différences négatives de change	54 347	32 192
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-
<b>Total charges financières :</b>	<b>96 234</b>	<b>32 192</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>107 954</b>	<b>111</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>1 109 281</b>	<b>- 221 296</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	290
Produits exceptionnels sur opérations en capital	254 635	346 981
Reprises sur provisions et transferts de charges	5 177	391 731
<b>Total produits exceptionnels :</b>	<b>259 812</b>	<b>739 001</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	113 213	93 710
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 823	821
Dotations aux amortissements et aux provisions :	3 142	189 962
<b>Total charges exceptionnelles :</b>	<b>119 178</b>	<b>284 493</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>140 634</b>	<b>454 508</b>
Impôts différés	-	-
Impôts sur les bénéfices	- 1 201 777	- 794 347
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>19 518 159</b>	<b>18 193 007</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>17 066 468</b>	<b>17 165 447</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>2 451 692</b>	<b>1 027 560</b>

**Annexe aux comptes sociaux clos  
le 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, une start-up française spécialisée dans le Marketing Prédictif B2B.

SIDETRADE 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)

Aux termes d'une déclaration de dissolution sans liquidation, la société « SIDETRADE », S.A. a décidé la dissolution sans liquidation de IKO SYSTEM, CASHBACK AVANTAGE CLIENTS et DATA PUBLICA en date effective du 29 Décembre 2017.

Cette dissolution a entraîné la transmission universelle du patrimoine des trois sociétés au profit de SIDETRADE.

Aucun évènement significatif post clôture n'est à mentionner.

## 2. REGLES & METHODES COMPTABLES

Les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2017 sont établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement 99-03 du Comité de la Réglementation Comptable relatif au Plan Comptable Général 1999.

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode dite des coûts historiques.

### 2.1 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.

Les frais de développement sont pour l'essentiel constitués des charges du personnel affecté 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.

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 ainsi qu'aux charges externes de sous-traitances, à l'amélioration des versions existantes, à l'assurance qualité et aux tests, et des amortissements des actifs afférents au développement

- **Traitement comptable des frais de développement relatifs à la nouvelle version et aux releases antérieures du 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.

- **Fonds de commerce**

La valorisation du fonds de commerce est appréciée chaque année par référence à la valeur d'usage issue des critères d'évaluation incluant la rentabilité de l'activité et la croissance du chiffre d'affaires.

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

## 2.2 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 :

	<b>Durée de Vie</b>	<b>Mode</b>
• 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.

### 2.3 Immobilisations financières

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

Depuis l'exercice 2009, les actions propres détenues par Sidetrade dans le cadre du contrat de liquidité mis en œuvre afin d'animer le cours du titre de la société sur le marché Alternext sont inscrites dans le poste « Actions propres ». Les disponibilités allouées au contrat de liquidité sont également immobilisées en autres immobilisations financières.

Les titres de participation figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition. La valeur d'inventaire est déterminée en tenant compte, notamment, de la quote-part de Sidetrade dans les capitaux propres de sa filiale et des perspectives de rentabilité de celle-ci.

### 2.4 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, litige commercial non résolu, ...).

### 2.5 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.

## **2.6 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.

## **2.7 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. NOTES ANNEXES AU BILAN

#### 3.1 Immobilisations incorporelles

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

<i>En euros</i>	Valeur brute au 31/12/2016	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Valeur brute au 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	263 414	44 280	0	307 694
Fonds de commerce	413 023	7 375 736	0	7 788 759
<b>Total</b>	<b>3 137 195</b>	<b>7 650 016</b>	<b>0</b>	<b>10 787 211</b>

L'augmentation des frais de développement (+230 K€) s'explique par l'activation des frais de développement.

Les concessions, brevets et droits similaires correspondent à des logiciels acquis pour les travaux de développement. La hausse de 44 K€ s'explique par la TUP pour 42K€.

Le transfert universel de patrimoine a généré un mali de fusion sur les sociétés Iko System (4 858 K€) et Data Publica (2 518 K€).

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

<i>En euros</i>	Amortissements au 31/12/2016	FLUX DE RECLASS	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
Concessions, brevets et droits similaires	455 738	- 214 333	35 484	0	276 889
Fonds de commerce	413 023		0	0	413 023
<b>Total</b>	<b>2 764 185</b>		<b>243 150</b>	<b>0</b>	<b>3 007 335</b>
					-
<b>Valeur nette</b>	<b>373 010</b>				<b>7 779 876</b>

### 3.2 Immobilisations corporelles

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

<i>En euros</i>	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	380 061
Matériel de transport	37 017	0	0	37 017
Matériel de bureau et informatique, mobilier	958 170	426 018	0	1 384 188
<b>Total</b>	<b>1 374 495</b>	<b>426 772</b>	<b>0</b>	<b>1 801 267</b>

La hausse des immobilisations corporelles durant l'exercice 2017 se décompose principalement de la façon suivante :

- 227 K€ d'acquisition de matériel informatique
- 67 K€ d'acquisition de matériel pour l'infrastructure R&D
- 125 K€ d'impact de la TUP.

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

<i>En euros</i>	Amortissements au 31/12/2016	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Amortissements au 31/12/2017
Installations générales, agencements	104 444	35 744	0	140 188
Matériel de transport	37 017	0	0	37 017
Matériel de bureau et informatique, mobilier	762 016	216 259	0	978 275
<b>Total</b>	<b>903 477</b>	<b>252 003</b>	<b>0</b>	<b>1 155 480</b>

<b>Valeur nette</b>	<b>471 018</b>	<b>645 787</b>
---------------------	----------------	----------------

### 3.3 Immobilisations financières

<i>En euros</i>	Valeur brute au 31/12/2016	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Valeur brute au 31/12/2017
Titres filiales	3 801 978	2 964 787	- 5 432 424	1 334 341
Prêts et dépôts	298 308	179 504	-	477 812
Actions propres Sidetrade	2 641 838	381 193	-	3 023 030
Créance immobilisée Contrat de liquidité	204 433	20 192	-	224 625
<b>Total</b>	<b>6 946 557</b>	<b>3 545 675</b>	<b>- 5 432 424</b>	<b>5 059 808</b>

Dépreciation	66	0	- 66	0
--------------	----	---	------	---

<b>Valeur nette</b>	<b>6 946 491</b>	<b>3 545 675</b>	<b>- 5 432 358</b>	<b>5 059 808</b>
---------------------	------------------	------------------	--------------------	------------------

Les titres des Filiales sont en augmentation de 2 965 K€ suite à :

- la comptabilisation d'un complément de prix de 394 K€ pour l'acquisition en 2016 de la société BrightTarget
- la comptabilisation d'un complément de prix de 839 K€ pour l'acquisition en 2016 de la société Iko System
- l'acquisition de la société Data Publica le 28 juin 2017 pour un montant de 1 732 K€.

Les titres des filiales se détaillent de la façon suivante :

- La participation de 100% dans Sidetrade UK Limited, société constituée en août 2011 correspond à son capital social.
- La participation de 100% dans Sidetrade Limited Irlande, société constituée en juillet 2013 correspond à son capital social.
- La participation de 100% dans Sidetrade BV, société constituée en mars 2015 correspond à son capital social.
- La participation de 100% dans BrightTarget (société acquise en novembre 2016) correspond à son prix d'acquisition et de l'earn out pour un total de 1 331K€.

La transmission universelle de patrimoine a entraîné l'annulation des titres de participation de Cashback Avantages Clients (794 K€), Iko System (2 907 K€) et Data Publica (1 732 K€).

Au 31 décembre 2017, la société détenait 88 852 actions propres (vs 83 227 en 2016) pour un prix d'achat net de 3 023K€.

La variation des actions propres (+ 5 625 actions) s'explique principalement par :

- Le rachat de 14 075 titres
- l'échange de 7 374 titres pour l'acquisition de Data Publica
- la diminution de 1 076 actions pour celles détenues dans le cadre du contrat de liquidité confié à la société de Bourse Gilbert Dupont.

Il n'y a plus de dépréciation pour actions propres enregistrée au 31/12/2017.

Les disponibilités restantes sur le contrat de liquidité sont comptabilisées en créance immobilisée pour un montant de 225 K€.

Les autres immobilisations financières concernent l'effort construction (211K€) ainsi que les dépôts et cautions bureaux (267K€).

### 3.4 Créances clients

Les créances clients se répartissent de la façon suivante :

<i>En euros</i>	Au 31/12/2016	Au 31/12/2017
Créances	3 782 331	5 535 588
Clients douteux	364 405	454 770
Factures à établir	729 227	148 084
<b>Total</b>	<b>4 875 963</b>	<b>6 138 442</b>

La TUP a entraîné la reprise des créances clients des sociétés tupées pour un total de 1 068 K€.

Les clients douteux sont des créances rattachées à des litiges clients spécifiques (454K€)

La baisse du poste « Factures à établir » s'explique principalement par la disparition des refacturations des frais généraux à la filiale Cashback Advantage Clients (242K€) du fait de la TUP, et au reclassement en compte courant des refacturations de frais commerciaux à la filiale Irlandaise (225K€).

<i>En euros</i>	Au 31/12/2016	Au 31/12/2017
Provisions pour dépréciation	391 842	1 012 752
<b>Total</b>	<b>391 842</b>	<b>1 012 752</b>
<b>Valeur nette</b>	<b>4 484 122</b>	<b>5 125 690</b>

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

La provision pour dépréciation est constituée de client douteux (398K€) et d'une provision statistique pour dépréciation (615K€) en hausse de 533 K€ par rapport à 2016.

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

### 3.5 Autres Créances

Les autres créances se répartissent de la façon suivante :

<i>En euros</i>	Au 31/12/2016	Au 31/12/2017
Fournisseurs, avances	10 749	139 180
Personnel	18 823	25 704
Impôts courants	1 074 749	1 566 420
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		2 089
Taxe sur la valeur ajoutée	233 504	449 482
Compte courant	1 706 906	1 795 623
Débiteurs divers	11 749	135 260
<b>Total</b>	<b>3 056 481</b>	<b>4 113 758</b>

La TUP a engendré une hausse de 542 K€ du poste « Autres créances ».

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

L'ensemble des créances a une échéance à moins d'un an.

### 3.6 Valeurs mobilières de placement

La TUP a permis la reprise de valeurs mobilières de placement pour une valeur nette de 731 K€ au 31/12/2017.

La baisse du poste « Autres titres » s'explique par l'arrivée à échéance en 2017 d'un compte à terme souscrit en 2016 pour 2 M€. La valeur de réalisation au 31 décembre 2017 du compte restant s'élève à 256 K€.

L'impact de la TUP sur le poste « Disponibilités » est une hausse de 1 209 K€.

### 3.7 Charges constatées d'avance

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

<i>En euros</i>	Au 31/12/2016	Au 31/12/2017
Loyers	144 675	141 129
Autres	121 000	189 327
<b>Total</b>	<b>265 675</b>	<b>330 455</b>

Les charges constatées d'avance concernent principalement le loyer et les charges associées du siège social de Boulogne Billancourt.

### 3.8 Variation des capitaux propres

En euros	Capital	Primes d'émission	Réserves	Report à nouveau	Dividendes	Résultat	Total
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2014</b>	<b>1 360 886</b>	<b>5 015 442</b>	<b>136 089</b>	<b>2 132 604</b>		<b>1 212 289</b>	<b>9 857 310</b>
Augmentation de capital	14 650	(-14 650)					0
Affectation du résultat			1 465	455 066	762 149	(-1 212 289)	6 391
Résultat de l'exercice 2015						714 046	714 046
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2015</b>	<b>1 375 536</b>	<b>5 000 792</b>	<b>137 554</b>	<b>2 587 670</b>		<b>714 046</b>	<b>9 815 598</b>
Augmentation de capital	6 215	(-6 215)					0
Affectation du résultat			622	11 033	4 484	(-714 046)	(-697 908)
Résultat de l'exercice 2016						1 027 560	1 027 560
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2016</b>	<b>1 381 751</b>	<b>4 994 577</b>	<b>138 175</b>	<b>2 598 703</b>		<b>1 027 560</b>	<b>10 140 766</b>
Augmentation de capital	8 230	(-8 230)					0
Affectation du résultat			823	1 026 737		(-1 027 560)	0
Résultat de l'exercice 2017						2 451 692	2 451 692
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2017</b>	<b>1 389 981</b>	<b>4 986 347</b>	<b>138 998</b>	<b>3 625 440</b>		<b>2 451 692</b>	<b>12 592 457</b>

L'assemblée générale du 22 juin 2017 a décidé l'affectation du résultat de 2016 en report à nouveau et en réserve légale qui atteint la somme de 139 K€ au 31 décembre 2017.

#### 3.8.1 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.

#### 3.8.2 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 gratuite d'actions représentant un total de 18 680 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%.

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

Au titre 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 :

	Au 31 décembre 2016	Au 31 décembre 2017
Nombre d'actions	83 227	88 852
Valorisation des actions	2 641 837 €	3 023 030 €
Solde en espèces du compte de liquidité	204 433 €	224 625 €

### 3.9 Avances conditionnées

Suite à la TUP, SIDETRADE bénéficie :

- d'aides précédemment comptabilisées chez DATA PUBLICA pour 415 K€
- d'aides précédemment comptabilisées chez IKO SYSTEM pour 675 K€

### 3.10 Tableau de variation des provisions

<i>En euros</i>	Montant au 31/12/2016	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Montant au 31/12/2017
Provisions pour risques et charges	736 887	266 887	- 300 190	703 583
<b>Total</b>	<b>736 887</b>	<b>266 887</b>	<b>- 300 190</b>	<b>703 583</b>

Les dotations de l'exercice concernent une provision pour risques prud'homaux (225 K€) et la provision pour perte de change (42 K€).

Les reprises de l'exercice concernent trois provisions pour risques prud'homaux (284 K€) et la provision pour perte de change (16 K€).

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

SIDETRADE détient un emprunt de 300 K€ précédemment comptabilisé chez IKO SYSTEM. Cet emprunt octroyé par Bpifrance en 2016 concerne le financement des dépenses immatérielles liées au lancement industriel est commercial d'une innovation.

SIDETRADE détient un emprunt précédemment comptabilisé chez DATA PUBLICA. Il s'agit d'un prêt participatif d'amorçage octroyé par le groupe OSEO d'un montant initial de 150 K€ dont le solde dû au 31 décembre 2017 est de 135 K€.

### 3.12 Emprunts et dettes financières diverses

La baisse de ce poste s'explique par le reclassement des comptes courants en « Autres dettes ».

### 3.13 Dettes fournisseurs

Les dettes fournisseurs se répartissent de la façon suivante :

<i>En euros</i>	Au 31/12/2016	Au 31/12/2017
Fournisseurs	1 044 878	1 287 019
Factures non parvenues	2 996 234	2 543 118
<b>Total</b>	<b>4 041 111</b>	<b>3 830 137</b>

Le montant des factures non parvenues correspond principalement à la refacturation des frais de développement commercial de la filiale Sidetrade UK (1 963K€).

La baisse de ce poste s'explique par le reclassement des frais de développement commercial de la filiale Sidetrade BV (474K€) en « Autres dettes ».

### 3.14 Dettes fiscales et sociales

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

<i>En euros</i>	Au 31/12/2016	Au 31/12/2017
Salaires	1 732	1 737
Comité d'entreprise	21 847	22 750
Congés payés	744 327	810 761
Note de frais	0	11 942
Provisions pour primes	274 334	259 651
Charges sociales	392 999	487 107
TVA à décaisser	598 296	1 100 994
IS	117 756	0
Etat - autres charges	229 584	237 484
<b>Total</b>	<b>2 380 874</b>	<b>2 932 426</b>

La variation de ce poste (+ 551 K€) s'explique principalement par :

- L'impact de la TUP (+ 740 K€)
- La dette d'IS correspondant au redressement fiscal comptabilisé en 2016 (-118K€)

### 3.15 Autres dettes

Les autres dettes se répartissent de la façon suivante :

<i>En euros</i>	Au 31/12/2016	Au 31/12/2017
Clients avoires à établir	97 928	390 474
Clients créditeurs	22 027	187 862
Autres		1 983 419
<b>Total</b>	<b>119 955</b>	<b>2 561 754</b>

Les autres dettes sont constituées des comptes courants avec SIDETRADE Irlande (606 K€) et BV (144 K€), des compléments de prix sur Bright Target (394 K€) et IKO System (839 K€) et des avoires à établir (390 K€).

Toutes les autres dettes ont une échéance à moins d'un an.

### 3.16 Produits à recevoir

Il n'y a pas de produits à recevoir.

### 3.17 Charges à payer

Les charges à payer se répartissent de la façon suivante :

<i>En euros</i>	Au 31/12/2016	Au 31/12/2017
<b>Clients, avoires à émettre</b>	<b>97 928</b>	<b>390 474</b>
<b>Fournisseurs, factures à recevoir</b>	<b>2 996 234</b>	<b>2 543 118</b>
<b>Dettes fiscales et sociales</b>	<b>1 226 245</b>	<b>1 308 471</b>
Congés payés, RTT et charges sociales	744 327	810 761
Notes de frais	0	11 942
Primes à payer avec charges sociales	274 334	259 651
Taxes sur les salaires	188 636	187 321
Divers	18 948	38 796
<b>Total</b>	<b>4 320 406</b>	<b>4 242 063</b>

## 4. NOTES ANNEXES AU COMPTE DE RESULTAT

### 4.1 Ventilation du chiffre d'affaires

Au cours de l'exercice 2017, la société a réalisé des opérations à l'export pour un montant de 3 684 K€ pour un chiffre d'affaires total de 15 212 K€.

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

<i>En K euros</i>	Activités et Services STN	Conseil & Audit	Total
31/12/2017	14 787	425	15 212
31/12/2016	13 573	340	13 913
<b><i>Croissance</i></b>	<b>9%</b>	<b>25%</b>	<b>9,3%</b>

### 4.2 Charges de personnel

Les charges de personnel s'établissent à 8 024 K€. Elles intègrent en déduction le CICE pour un montant de 102 K€.

### 4.3 Résultat financier

Les produits financiers intègrent :

- Le boni de fusion constaté sur Cashback Avantage Clients pour 188 K€
- Des gains de change pour 14K€

Les charges financières intègrent :

- Une provision pour perte de change pour 42 K€
- ainsi qu'une perte de change de 43 K€.

#### 4.4 Produits exceptionnels

<i>En euros</i>	31/12/2016	31/12/2017
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	290	0
Boni sur actions propres	4 899	31 940
Reprise de provisions	391 731	3 208
Autres produits exceptionnels	342 082	224 664
<b>Total</b>	<b>739 001</b>	<b>259 812</b>

Les produits exceptionnels intègrent principalement une plus-value sur actions propres de 223K€.

#### 4.5 Charges exceptionnelles

<i>En euros</i>	31/12/2016	31/12/2017
Amendes	4 251	1 193
Charges exceptionnelles sur exercices ant.	89 459	14 600
Mali sur actions propres	0	2 823
Pertes sur créances	0	15 900
Indemnités de rupture	821	81 520
Dotations aux provisions / amortissements	189 962	3 142
<b>Total</b>	<b>284 493</b>	<b>119 178</b>

Les charges exceptionnelles intègrent principalement les indemnités de rupture pour 82 K€.

#### 4.6 Frais de recherche et frais de développement

L'ensemble des frais de recherche et des frais de développement de l'exercice s'élève à 3248K€ et comprend essentiellement des salaires pour 2 632 K€ (y compris charges sociales) ainsi que les amortissements du matériel informatique utilisé au titre de la R&D. Au titre de l'exercice 2017, Sidetrade a activé 230 K€ de frais de développement.

## 5. INFORMATIONS DIVERSES

### 5.1 Rémunération des dirigeants

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

### 5.2 Effectif moyen

L'effectif au 31 décembre 2017 est de 125 personnes et se décompose de la façon suivante :

- 81 hommes et 44 femmes
- 123 CDI, 1 Apprenti et 1 contrat professionnel
- 105 Cadres, 17 Employés et Agents de Maîtrise, 1 stagiaire, 1 Apprenti et 1 contrat professionnel

L'effectif moyen sur l'exercice a été de 129 personnes.

### 5.3 Engagements hors bilan

Les engagements donnés concernent :

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

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

#### **5.4 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 : 71 K€.

#### **5.5 Engagements en matière d'indemnité retraite**

La société n'a constitué dans les comptes sociaux aucune provision ni souscrit aucune assurance pour couvrir son engagement en matière de retraite. L'engagement hors bilan au titre des indemnités de départ à la retraite a été évalué par la société à 107 K€ (y compris charges salariales).

Ce montant est basé sur un calcul actuariel sur la population salariée avec pour hypothèses des taux de rotation du personnel dégressifs selon l'âge. L'ancienneté moyenne au 31 décembre 2017 ressort à 5 années. L'âge moyen des collaborateurs Sidetrade présents au 31 décembre 2017 s'établit à 38 ans.

La convention collective applicable est celle du Syntec.

#### **5.6 Engagement relatifs aux emprunts bancaires**

Le groupe Sidetrade possède :

- un emprunt bancaire auprès de la BPI pour un montant de 300K€
- un emprunt octroyé par le groupe OSEO pour un montant de 135 K€.

## 5.7 Liste des filiales et des participations

Filiales	Détention	Date d'acquisition ou de création
Sidetrade UK Limited	100%	16 aout 2011
Sidetrade Limited	100%	19-juil-13
Sidetrade BV	100%	27-mars-15
BrightTarget	100%	18-nov-16

En K€		Créances sur la filiale	Dettes envers la Filiale
Sidetrade UK Limited		841	1 963
Sidetrade Limited Ireland			606
Sidetrade BV			144
BrightTarget		943	

En K€	Compte courant Débiteur	Compte courant Crédeur	Créances client	Dettes fournisseur
Sidetrade UK Limited		841	1 963	
Sidetrade Limited Irland	831			225
Sidetrade BV		329	473	
BrighTarget		943		

## 5.8 Entreprises liées

La société Sidetrade UK Limited est détenue à 100% par Sidetrade SA. Son capital est de 1000 livres Sterling.

Au titre de l'année 2017, les opérations suivantes ont été réalisées entre Sidetrade SA et Sidetrade UK Limited :

- Refacturation de frais : Sidetrade UK Limited refacture ses frais de marketing et de développement commercial à la société Sidetrade SA pour un montant total de 1 963 K€ HT.
- Cette prestation inclut une marge de 16 %.

La société Sidetrade UK Limited a fait l'objet d'un prêt en compte courant de 841 K€ au 31 décembre 2017.

La société Sidetrade Limited est détenue à 100% par Sidetrade SA. Son capital est de 1 000€

Au titre de l'année 2017, Sidetrade SA a refacturé une quote-part de ses frais commerciaux pour les prestations réalisées pour Sidetrade Limited pour un montant de 225 K€ HT.

Cette opération est pris en compte dans l'emprunt en compte courant dont le solde est de 606K€ au 31 décembre 2017.

La société Sidetrade BV est détenue à 100% par Sidetrade SA. Son capital est de 1000 euros.

Au titre de l'année 2017, les opérations suivantes ont été réalisées entre Sidetrade SA et Sidetrade BV :

- Refacturation de frais : Sidetrade BV refacture ses frais de marketing et de développement commercial à la société Sidetrade SA pour un montant total de 473K€ HT.
- Cette prestation inclut une marge de 16 %.

Cette opération est pris en compte dans l'emprunt en compte courant dont le solde est de 144K€ au 31 décembre 2017.

La société BrightTarget est détenue à 100% par Sidetrade SA. Son capital est de 100 £.  
La société BrightTarget a fait l'objet d'un prêt en compte courant de 943 K€ au 31 décembre 2017.

### **Entrée dans le périmètre d'une filiale**

Sidetrade SA a fait l'acquisition de DATA PUBLICA le 28 juin 2017, une start-up française spécialisée dans le Marketing Prédictif B2B.

Aux termes d'une déclaration de dissolution sans liquidation, la société « SIDETRADE », S.A. a décidé la dissolution sans liquidation de DATA PUBLICA en date effective du 29 Décembre 2017.

Cette dissolution a entraîné la transmission universelle du patrimoine de cette société au profit de SIDETRADE.

### **Compléments de prix liés aux acquisitions de l'exercice 2016**

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 3 prochaines années relatifs à l'acquisition de DATA PUBLICA ne sont pas évalués à ce jour.

## **5.9 Comptes consolidés**

Sidetrade a établi des comptes consolidés au 31 décembre 2017.