

Nereus TopCo

Société par actions simplifiée au capital social de 13.469.226,30 euros
Siège social : 66, avenue du Maine, 75014 Paris
953 661 816 RCS Paris

(la « Société »)

**RAPPORT DU PRESIDENT AUX ASSOCIES
DECISIONS EN DATE DU 23 OCTOBRE 2025**

Exercice clos le 31 décembre 2024

Chers associés,

[...]

Conformément à la loi et aux statuts de notre Société, nous avons établi le présent rapport pour vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre Société et de son groupe durant l'exercice clos le 31 décembre 2024, de soumettre à votre approbation les comptes annuels et les comptes consolidés dudit exercice [...].

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et renseignements prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

I. ACTIVITE DU GROUPE

a. Situation et évolution de l'activité du groupe au cours de l'exercice

Le groupe de consolidation a été créé le 1^{er} janvier 2024. L'exercice clos le 31 décembre 2024 constitue donc le premier exercice de consolidation de la Société. Il a une durée exceptionnelle de 17 mois en raison de l'harmonisation de la date de clôture des états financiers du groupe avec l'année civile.

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2024 :

- le groupe a procédé en juillet 2023 à l'acquisition de l'intégralité des titres de la société Synchroteam et de sa filiale Synchroteam USA ;
- la société Nereus Bidco a absorbé les sociétés DNM Invest et Nomadia Invest en décembre 2023 dans le cadre d'une transmission universelle de patrimoine ;
- le groupe a procédé en janvier 2024 à l'acquisition de l'intégralité des titres de Nomadvantage et de sa filiale Technologs ;
- le groupe a procédé aux transferts des sièges sociaux de ses différentes sociétés au cours du 3^{ème} trimestre 2024 au 66 avenue du Maine (75014 Paris) et a concomitamment fermé plusieurs sites opérés par ses filiales ;
- le groupe a procédé en juillet 2024 à l'acquisition de l'intégralité des titres de 7Oteam et de ses filiales 7Opway et 7Oteam Inc. ;
- le groupe a procédé en octobre 2024 à l'acquisition de l'intégralité des titres de la société Coredinate.

b. Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

En janvier 2025, le groupe a acquis la société de droit français Smart Source Development.

En juillet 2025, le groupe a acquis la société de droit français Mobiledev.

c. Activités en matière de recherche et de développement

Nous vous informons que le groupe n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

d. Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Au cours de l'exercice 2025, le groupe va poursuivre le développement de ses activités.

e. Principaux risques et incertitudes

Aucun risque ou incertitude au niveau du groupe n'est à signaler au jour de l'établissement du présent rapport.

II. ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ

a. Situation et évolution de l'activité de la Société au cours de l'exercice

Nous vous rappelons que la Société a été immatriculée le 27 juin 2023 et qu'elle a pour activité principale l'achat, la souscription, la détention, la gestion, la cession ou l'apport de participations, d'actions ou autres valeurs mobilières ou instruments financiers dans toutes sociétés.

La Société a modifié la date de clôture de son exercice comptable passant du 31 juillet au 31 décembre. Cette décision entraîne ainsi un exercice exceptionnel de 17 mois courant la période du 1^{er} août 2023 au 31 décembre 2024.

Afin de suivre la croissance externe du groupe NOMADIA via sa filiale NEREUS MIDCO, elle a par ailleurs procédé, durant l'exercice, à des augmentations de capital pour un montant total, primes comprises, de 18,7 millions d'euros. Elle a également souscrit à des augmentations de capital de NEREUS MIDCO pour un montant total, primes comprises, de 18,7 millions d'euros.

La Société a réalisé un chiffre d'affaires de 749.603,63 euros au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024. Au cours de l'exercice précédent, elle n'a pas réalisé de chiffre d'affaires.

Par décisions en date du 25 octobre 2024, le président de la Société a décidé, conformément à l'article 4 des statuts de la Société, de transférer le siège social de la Société du 3, boulevard de Sébastopol, 75001 Paris, au 66 avenue du Maine, 75014 Paris, avec effet à compter du 25 octobre 2024.

b. Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Par décisions unanimes des associés de la Société en date du 9 janvier 2025, constatée par décisions du président de la Société le même jour, le capital social de la Société a été augmenté (i) d'un montant nominal de 51.929,50 € par émission de 519.295 actions ordinaires de la Société et (ii) d'un montant nominal de 870.003,20 € par émission de 8.700.032 actions de préférence de catégorie A de la Société, souscrites par voie d'apports en numéraire.

Aux termes des mêmes décisions, le capital social de la Société a également été augmenté d'un montant nominal de 64.680 € par émission de 36.432 actions ordinaires et 610.368 actions de préférence de catégorie A de la Société, souscrites par voie d'apports en nature.

Ces opérations ont été réalisées dans le cadre de l'opération d'acquisition de la société SMART SOURCE DEVELOPMENT, société par actions simplifiée, dont le siège social est situé 13, rue de la Merci, 33370 Bonnetan, France, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Bordeaux sous le numéro 801 819 988 par le groupe auquel appartient la Société.

c. Activités en matière de recherche et de développement

Nous vous informons que la Société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

d. Evolution prévisible et perspectives d'avenir

La Société prévoit de continuer son activité consistant à détenir et gérer sa participation dans Nereus MidCo.

e. Principaux risques et incertitudes

Aucun risque ou incertitude n'est à signaler au jour de l'établissement du présent rapport.

f. Objectifs et politiques concernant la couverture des catégories principales de transactions pour lesquelles il est fait usage de la comptabilité de couverture

La Société n'a pas eu recours à la comptabilité de couverture au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

[...]

g. Prêts à moins de trois ans consentis par la Société

En application de l'article L 511-6, 3 bis-al. 2 du Code monétaire et financier, nous vous précisons qu'aucun prêt à moins de trois ans n'a été consenti par la Société, à titre accessoire à son activité principale, à des microentreprises, des PME ou à des entreprises de taille intermédiaire avec lesquelles elle entretient des liens économiques le justifiant.

III. FILIALES ET PARTICIPATIONS DE LA SOCIETE

Activité des filiales et participations

Depuis le 1^{er} janvier 2024, la Société est à la tête d'un groupe comprenant les sociétés suivantes :

- Nereus Tocpc (mère) ;
- Nereus Bidco ;
- Nereus Midco ;
- Nomadia Group ;
- Nomadia FSM ;
- Nomadia Field Sales ;
- Nomadia Protect ;
- Nomadia Delivery ;
- Synchroteam ;
- Synchroteam Inc. ;
- Nomadvantage ;
- Technologs ;
- 7Opteam ;
- 7Opway ;
- 7Opteam R&D Inc. ;

- Nomadia Suisse ;
- Nomadia India ;
- Geoconcept Asia ;
- Nomadia Inc. USA ;
- Nomadia China ;
- Nomadia Italie ;
- Coredinate.

Prises et cessions de contrôle

Au cours de l'exercice 2024, la Société a pris le contrôle indirect des sociétés suivantes :

- Nomadvantage, société par actions simplifiée dont le siège social est situé 66 avenue du Maine, 75014 Paris, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro d'identification unique 444 283 618 ;
- Technologs, société à responsabilité limitée dont le siège social est situé 66 avenue du Maine, 75014 Paris, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro d'identification unique 421 477 159 ;
- 7Opteam, société par actions simplifiée dont le siège social est situé 11 boulevard Gabriel Guist'Hau, 44000 Nantes, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nantes sous le numéro d'identification unique 792 037 988 ;
- 7 Opway, société par actions simplifiée dont le siège social est situé 11 boulevard Gabriel Guist'Hau, 44000 Nantes, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nantes sous le numéro d'identification unique 948 815 758 ;
- Coredinate GmbH, société de droit allemand dont le siège social est situé Ringstraße 25 97215 Uffenheim, Allemagne, immatriculée au registre du commerce et des sociétés allemand sous le numéro d'identification unique HRB 14652.

Participations croisées

Néant.

Autocontrôle

Néant.

Sociétés contrôlées

La Société détient à 100% du capital et des droits de vote de la société Nereus MidCo, société par actions simplifiée dont le siège social est situé 66, avenue du Maine, 75014 Paris, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro d'identification unique 953 870 086.

La société Nereus MidCo a été immatriculée le 3 juillet 2023. Elle a pour activité l'achat, la souscription, la détention, la gestion et la cession, sous toutes formes, de toutes parts sociales et de toutes valeurs mobilières.

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 (exercice de 17 mois), son activité a été la suivante :

- Résultat : (12.979,38) euros
- Chiffres d'affaires : 0 euros
- Total de Bilan : 123.404.581,03 euros

Succursales

Conformément à l'article L. 232-1 du Code de commerce, nous vous précisons que la Société ne détient pas de succursale.

[...]

IV. RÉSULTATS - AFFECTATION

a. Examen des comptes et résultats de la Société

Nous allons vous présenter en détail les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Un rappel des comptes de l'exercice précédent est fourni à titre comparatif.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, le montant des autres achats et charges externes s'élève à 548.686 euros contre 26.771 euros pour l'exercice précédent.

Les impôts, taxes et versements assimilés s'élèvent à 472.000 euros contre un montant nul pour l'exercice précédent.

Les salaires et traitements ainsi que les charges sociales s'y afférents s'élèvent à 666.999 € contre un montant nul pour l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation s'élèvent à 1.291.163 euros contre 26.771 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à (541.547) euros contre (26.771) euros lors de l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat financier nul (comme pour l'exercice précédent), le résultat courant avant impôts ressort pour l'exercice à (541.547) euros contre (26.771) euros pour l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel ressort pour l'exercice à (46) euros (contre un résultat nul pour l'exercice précédent).

En raison d'un impôt sur les sociétés de (696.526) euros (contre un montant nul pour l'exercice précédent), le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 154.933 euros contre une perte de 26.771 euros au titre de l'exercice précédent.

Au 31 décembre 2024, le total du bilan de la Société s'élevait à 125.319.806 euros contre 104.933.275 euros pour l'exercice précédent.

a. Examen des comptes et résultats du groupe

Nous allons vous présenter le détail les comptes consolidés que nous soumettons à votre approbation.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, le chiffre d'affaires s'élève à 47.299 Keuros.

Les autres produits d'exploitation s'élèvent à 5.138 Keuros.

Les achats consommés s'élèvent à (6.904) Keuros.

Les charges de personnel s'élèvent à (24.569) Keuros.

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à (9.660) Keuros.

Les impôts et taxes s'élèvent à (459) Keuros.

Les variations nettes des amortissements et des dépréciations s'élèvent à (10.012) Keuros, dont 7.979 K€ inhérent à la charge d'amortissement des actifs intangibles (logiciels et portefeuille clients) directement inhérentes aux exercices d'allocation des prix d'acquisition (« PPA ») et 959 K€ inhérent aux frais d'émission du financement bancaire.

Le résultat d'exploitation s'élève à 833 Keuros.

Les charges et produits financiers s'élèvent à (8.785) Keuros.

Les charges et produits exceptionnels s'élèvent à (753) Keuros.

L'impôt sur les bénéfices s'élève à 1.595 Keuros.

Au cours de la période, le groupe a engagé des dépenses non récurrentes consécutives à la création du groupe Nomadia, de la mise en place de son financement et des opérations d'intégration post-acquisition, qui, cumulées aux charges d'amortissements des actifs intangibles et des frais d'émission d'emprunts mentionnés ci-avant, conduisent à un résultat net du groupe déficitaire de 7.110 Keuros.

Au 31 décembre 2024, le total du bilan de la Société s'élevait à 232.029 Keuros.

b. Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan et compte de résultat) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un bénéfice de 154.933,47 euros.

Nous vous proposons également de bien vouloir affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2024, d'un montant de 154.933,47 euros, en totalité au compte « Report à Nouveau », lequel sera porté de (26.771) euros à 128.162 euros.

c. Distributions antérieures de dividendes

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'aucun dividende n'a été distribué depuis la constitution de la Société.

d. Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous précisons que la Société n'a supporté aucune dépense non déductible fiscalement au cours de l'exercice écoulé.

V. CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

Comme indiqué dans le rapport spécial des commissaires aux comptes de la Société sur les conventions visées aux articles L 227-10 et suivants du Code de commerce, nous vous informons qu'aucune convention règlementée n'est intervenue au cours de l'exercice écoulé.

[...]

En conclusion, nous souhaitons que ces diverses propositions emportent votre approbation et que vous vouliez bien donner à votre Président quitus de sa gestion pour l'exercice social sur les comptes duquel vous avez à vous prononcer.

Nous vous invitons à adopter les décisions que nous soumettons à votre vote.

Certifié conforme par le Président

Maxime Dubois

Le Président

Monsieur Maxime Dubois

NEREUS TOPCO

Société par Actions Simplifiée au capital de 13.469.226,30 €
66 Avenue du Maine
75 014 PARIS

***RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS***

Exercice de 17 mois clos le 31 décembre 2024

NEREUS TOPCO

Société par Actions Simplifiée
66 Avenue du Maine
75 014 PARIS

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice de 17 mois clos le 31 décembre 2024

À l'assemblée générale de la société **NEREUS TOPCO**,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des premiers comptes consolidés de la société **NEREUS TOPCO** relatifs à l'exercice de 17 mois clos le 31 décembre 2024, 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} août 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 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.

Périmètre de consolidation :

La note 7 « Périmètre de consolidation » expose les principes et méthodes retenus par votre société, notamment pour ce qui concerne la définition du périmètre de consolidation et des méthodes de consolidations retenues. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous nous sommes assurés de la mise en œuvre des modalités retenues et appréciés le caractère raisonnable de ces estimations.

Ecarts d'acquisition :

Nous attirons votre attention sur la note 6.2.2. « Ecarts d'acquisition » de l'annexe des comptes consolidés, ainsi les écarts d'acquisitions inscrits à l'actif du bilan ressortent pour une valeur nette de 125 042 k€. Votre société procède à des estimations comptables dans le cadre habituel de la préparation de ses états financiers consolidés, qui portent notamment sur la valorisation des écarts d'acquisition. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations et à vérifier que ces estimations comptables s'appuient sur des méthodes documentées conformes aux principes décrits dans la note de l'annexe.

Évaluation et amortissement des actifs incorporels issus des acquisitions :

Nous avons porté une attention particulière aux modalités d'allocation du prix d'acquisition et à leurs amortissements, comme exposé en note 9.16 « Amortissements et provisions d'exploitation » de l'annexe, le résultat consolidé de l'exercice est impacté à hauteur de 7.981 K€. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations et à vérifier que ces estimations comptables s'appuient sur des méthodes documentées conformes aux principes décrits dans la note de l'annexe.

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.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes consolidés adressés aux associés

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

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 Président.

Responsabilités des commissaires 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.821-55 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 ; 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.

Fait à Donville-les-Bains et Paris, le 16 octobre 2025
Les commissaires aux comptes

IN EXTENSO SECAG
Samuel BOURGEAIS

FIDALIS AUDIT
Arnaud ROUGAGNOU

Pièces annexées : Bilan, Compte de résultat, Annexe

Sommaire

1	Evènements significatifs	3
2	Bilan consolidé	4
3	Compte de résultat consolidé (période de 17 mois)	5
4	Tableau de financement par l'analyse des flux de trésorerie	6
5	Compte de résultat Pro forma	7
6	Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	8
7	Périmètre de consolidation	12
8	Comparabilité des comptes	14
9	Explication des comptes du bilan et du compte de résultat	15
10	Autres informations	24

1 Evènements significatifs

Pour rappel, la société Nereus TopCo et ses filiales directes et indirectes Nereus MidCo et Nereus BidCo ont été créés en mai 2023 afin de procéder à l'acquisition de 100% du sous-groupe Nomadia Group détenu par les entités Nomadia Invest et DNM Investissement.

Au cours de l'exercice de 17 mois clos au 31 décembre 2024 :

- la société Nereus TopCo a réalisé plusieurs opérations d'augmentation de capital, celui-ci s'élevant à 123,6m€ au 31 décembre 2024.
- le Groupe a procédé en juillet 2023 à l'acquisition de l'exhaustivité des titres de la société de droit français Synchroteam qui elle-même détient la filiale Synchroteam USA (Etats-Unis).
- la société Nereus Bidco a absorbé les sociétés DNM Invest et Nomadia Invest en décembre 2023 dans le cadre d'une transmission universelle de patrimoine.
- le Groupe a procédé en janvier 2024 à l'acquisition de l'exhaustivité des titres de la société de droit français Nomadvantage qui elle-même détient la SARL Technologys (France).
- Le groupe a déménagé son siège durant le 3eme trimestre 2024 au 66 avenue du Maine (75014 Paris) et a concomitamment fermé plusieurs sites opérés par ses filiales.
- le Groupe a procédé en juillet 2024 à l'acquisition de l'exhaustivité des titres de la société de droit français 7Opteam qui elle-même détient les sociétés 7Opway (France) et 7Opteam Inc. (Canada).
- le Groupe a procédé en octobre 2024 à l'acquisition de l'exhaustivité des titres de la société de droit allemand Coredinate.
- Enfin, un groupe d'intégration fiscale a été créé au 1er janvier 2024, la société Nereus Topco est la tête du groupe fiscal.

La date de clôture de l'exercice social est le 31 décembre 2024 et a une durée exceptionnelle de 17 mois afin d'harmoniser la date de clôture des états financiers du groupe avec l'année civile.

2 Bilan consolidé

<i>en k euros</i>	Décembre 2024
Capital souscrit non appelé	
Immobilisations incorporelles	201 660
<i>Dont Ecarts d'acquisition</i>	125 042
Immobilisations corporelles	504
Immobilisations financières	1 890
Titres mis en équivalence	
Total actif immobilisé	204 055
Stocks et en-cours	50
Clients et comptes rattachés	10 631
Autres créances et comptes de régularisation	8 568
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	8 726
Total Actif	232 029

<i>en k euros</i>	Décembre 2024
Capital	12 477
Primes liées au capital	111 126
Ecart de réévaluation	0
Réserves et Résultat consolidé	-8 089
Autres	0
Total capitaux propres	115 514
Intérêts hors groupe	1
Autres fonds propres	
Provisions	1 940
Emprunts et dettes financières	68 486
Fournisseurs et comptes rattachés	5 200
Autres dettes et comptes de régularisation	40 888
Total Passif	232 029

3 Compte de résultat consolidé (période de 17 mois)

en k euros	Décembre 2024
Chiffre d'affaires	47 299
Autres produits d'exploitation	5 138
Achats consommés	-6 904
Charges de personnel	-24 569
Autres charges d'exploitation	-9 660
Impôts et taxes	-459
Variations nettes des amortissements et des dépréciations	-10 012
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	833
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	833
Charges et produits financiers	-8 785
Charges et produits exceptionnels	-753
Impôt sur les bénéfices	1 595
Résultat net des entreprises intégrées	-7 110
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	0
Résultat net de l'ensemble consolidé	-7 110

Le résultat net de l'ensemble consolidé est déficitaire, inhérent :

- à la charge d'amortissement des actifs intangibles (logiciels et portefeuille clients) directement inhérentes aux exercices d'allocation des prix d'acquisition (« PPA ») et aux frais d'émission du financement bancaire. Ces deux éléments, qui sont captés dans le poste « Variations nettes des amortissements », représentent une charge de 9,0m€.
- à des charges non récurrentes consécutives à la création du groupe Nomadia, de la mise en place de son financement et des opérations d'intégration post-acquisition. Ces éléments, qui sont captés dans le poste Charges de personnel et Autres charges d'exploitation, représentent une charge de 5,3m€.

4 Tableau de financement par l'analyse des flux de trésorerie

en k euros	Décembre 2024
Résultat net total des sociétés consolidées	-7 110
Elimination des amortissements et provisions	10 179
Elimination de la variation des impôts différés	-433
Elimination des plus ou moins values de cession	103
Total marge brute d'autofinancement	2 740
Dividendes reçus des mises en équivalence	0
Variation des stocks liée à l'activité	-9
Variation des créances liées à l'activité	3 313
Variation des dettes liées à l'activité	40 858
Flux net généré par (affecté à) l'activité	46 902
Acquisition d'immobilisations	-7 014
Cession d'immobilisations	513
Incidence des variations de périmètre	-62 772
Variation nette des placements court terme	0
Total flux net provenant des (affecté aux) investissements	-69 274
Dividendes versés par la société mère	0
Augmentations (réductions) de capital	17 011
Emissions d'emprunts	19 725
Remboursements d'emprunts	-17 985
Total flux net provenant du (affecté au) financement	18 751
Incidence liaison haut de bilan	0
Incidence de la variation des taux de change	43
Variation de trésorerie	-3 578

La variation de périmètre est induite par les opérations de croissance externe de Synchroteam et sa filiale Synchroteam US, Nomadvantage SAS et sa filiale Technologs, 7Opteam SAS et ses filiales 7Opway et 7Opteam Inc et Coredinatede.

5 Compte de résultat Pro forma

Il a été établi un compte de résultat Pro forma au 31 décembre 2024 du Groupe Nereus TopCo sur 12 mois.

en k euros	Décembre 2024
Chiffre d'affaires	38 265
Autres produits d'exploitation hors production immobilisée	726
Achats consommés	-5 697
Charges de personnel	-19 781
Autres charges d'exploitation	-8 310
Impôts et taxes	-380
Variations nettes des dépréciations de l'actif circulant	127
Production immobilisée	2 724
EBITDA	7 674
Variations nettes des amortissements et des dépréciations hors actif circulant	-7 913
Variations nettes amt. & dép. immo. Incorporelles sur PPA	-6 726
Variations nettes dot./amt. charges d'exploit. à répartir - Frais d'émission d'emprunt	-478
Variations nettes amt. & dép. immo. incorporelles	-680
Variations nettes dot./amt. & dép. immo. corporelles	-162
Variations nettes dot. aux prov. d'exploitation	-3
Variations nettes dot./prov. engagements de retraite	136
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-239
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-239
Charges et produits financiers	-5 976
Charges et produits exceptionnels	-169
Impôt sur les bénéfices	117
Résultat net des entreprises intégrées	-6 267
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	
Résultat net de l'ensemble consolidé	-6 267

Le résultat net de l'ensemble consolidé est déficitaire, inhérent :

- A la charge d'amortissement des actifs intangibles (logiciels et portefeuille clients) directement inhérentes aux exercices d'allocation des prix d'acquisition (« PPA ») et aux frais d'émission du financement bancaire. Ces deux éléments, qui représentent une charge de 7,2m€, sont captés dans le poste « Variations nettes des amortissements ».
- à des charges non récurrentes consécutives aux opérations d'intégration et de réorganisation des sociétés post-acquisition. Ces deux éléments, qui représentent une charge de 4,5m€, sont principalement captés dans le poste « Charges de personnel » et « Autres charges d'exploitation ».

6 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

6.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés de Nereus TopCo sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France, et notamment le règlement de l'ANC 2020-01 du Comité de Réglementation Comptable.

6.2 Modalités de consolidation

6.2.1 Méthodes de consolidation

Toutes les sociétés dans lesquelles la société Nereus TopCo exerce, directement ou indirectement, un contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

La liste des sociétés appartenant au périmètre de consolidation est précisée en note 7 - « Périmètre de consolidation ».

6.2.2 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 l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Ce poste enregistre donc les écarts consécutifs à une acquisition qu'il n'a pas été possible d'affecter à un poste de l'actif immobilisé.

Le groupe détermine ensuite la durée d'utilisation, limitée ou non, de l'écart d'acquisition, à partir de l'analyse des caractéristiques pertinentes de chaque opération d'acquisition concernée, notamment sur les aspects techniques, économiques et juridiques.

Les écarts d'acquisitions ayant une durée d'utilisation non limitée ne sont pas amortis mais font l'objet d'un test de dépréciation, à chaque clôture, qu'il existe ou non un indice de perte de valeur.

6.2.3 Méthode de conversion

Les états financiers des filiales étrangères dont la monnaie de conversion est différente de l'euro sont convertis en euros, monnaie de présentation des états financiers du Groupe, de la façon suivante :

- Les taux de conversion retenus pour la traduction du bilan et du compte de résultat sont respectivement le taux au 31 décembre 2024 et le taux moyen de l'exercice.
- Les variations de la valeur des actifs et passifs nées de l'évolution des taux de change sont portées dans le poste « écarts de conversion » des capitaux propres.

Les devises concernées sont les suivantes :

Libellé	Taux de clôture	Taux Moyen	Taux Moyen N-1	Taux Ouverture
Dollar canadien (CAD)	0,669	0,669		0,668
Franc suisse (CHF)	1,062	1,048	1,015	1,022
Yuan (CNY)	0,132	0,128	0,134	0,127
Roupie indienne (INR)	0,011	0,011	0,011	0,011
Dollar US (USD)	0,963	0,924	0,925	0,920

6.2.4 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les sociétés sont consolidées sur la base de leur bilan arrêté au 31 décembre 2024, d'une durée de 17 mois. Pour les sociétés qui ont une date de clôture différente de celle du groupe, une situation est établie pour les besoins de la consolidation.

L'approche retenue pour la préparation des états financiers repose sur la consolidation des sociétés holdings sur une durée de 17 mois et des sociétés opérationnelles sur une période de 18 mois, à l'exception de celles acquises sur l'exercice dont il est fait mention dans la note 8.1-Variation de périmètre, compte tenu du cycle d'établissement des états consolidés du groupe.

6.3 Méthodes et règles d'évaluation

6.3.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition.

Les actifs incorporels sont constitués de logiciels (25,6 M€) et de relations clients (55,3 M€) identifiés dans le cadre des allocations du prix d'acquisition.

Les immobilisations incorporelles peuvent être amorties selon le mode linéaire, sur des périodes qui correspondent à leur protection légale ou à leur durée d'utilisation prévue.

Les principales durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

Immobilisations corporelles	Durée
Frais de recherche et développement	3 ans
Concessions, logiciels et brevets	3 à 10 ans
Clientèle	20 ans

6.3.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou de production.

L'amortissement est calculé suivant la méthode linéaire en fonction de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations.

Les principales durées d'utilisations retenues sont les suivantes :

Immobilisations corporelles	Durée
Agencements des constructions	3 à 10 ans
Autres immobilisations incorporelles	3 à 10 ans
Installations techniques	3 à 10 ans
Matériel de transport	1 à 5 ans
Matériel de bureau et informatique	1 à 8 ans

6.3.3 Production immobilisée

La production immobilisée est évaluée selon la méthode des coûts directs en fonction du développement des projets informatiques. Seules les charges internes liées au développement des produits sont immobilisées, sur la base du nombre d'heures consacrées au développement et du coût horaire individualisé.

6.3.4 Impôts différés

Le groupe comptabilise des impôts différés issus :

- des retraitements d'homogénéisation,
- des différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur, soit 25 %.

En application du règlement ANC 2020-01, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

6.3.5 Immobilisations financières

Les immobilisations financières comprennent principalement des comptes séquestres constitués lors d'opérations de croissance externe, correspondant à une fraction du prix d'acquisition en vue de sécuriser les engagements des vendeurs et / ou garants notamment en matière de déclarations et de garanties contractuelles.

Le reliquat du poste des immobilisations financières est constitué de dépôts et cautionnements versés, n'ayant pas lieu d'être dépréciés.

Le Groupe ne détient aucune participation directe ou indirecte dans des sociétés non consolidées.

6.3.6 Stocks

Sans objet (non significatif)

6.3.7 Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

6.3.8 Engagements de retraite et prestations assimilées

Le montant des droits qui seraient acquis par les salariés pour le calcul des indemnités de départ à la retraite est déterminé par application de la méthode rétrospective des unités de crédits projetées.

La provision pour indemnité de départ en retraite est calculée sur la base des hypothèses suivantes :

• taux d'actualisation : 3,35% • revalorisation des salaires : profil 1% • taux de charges patronales : ◦ non cadre 38 %, ◦ cadre 42 %	• table de mortalité : INSEE 2024 • âge de départ à la retraite : 60-67 ans • turnover : faible
---	---

6.3.9 Frais d'émission d'emprunt

Les frais d'émission d'emprunt sont répartis linéairement sur la durée des emprunts conformément au règlement ANC 2020-01.

6.3.10 Reconnaissance du revenu

Le chiffre d'affaires est principalement composé d'abonnements annuels dont le chiffre d'affaires est reconnu linéairement sur la durée de l'abonnement.

Les prestations de services sont reconnues en chiffre d'affaires à l'avancement, à la prestation pour les contrats en régie et à l'avancement sur la base du degré d'achèvement pour les contrats au forfait.

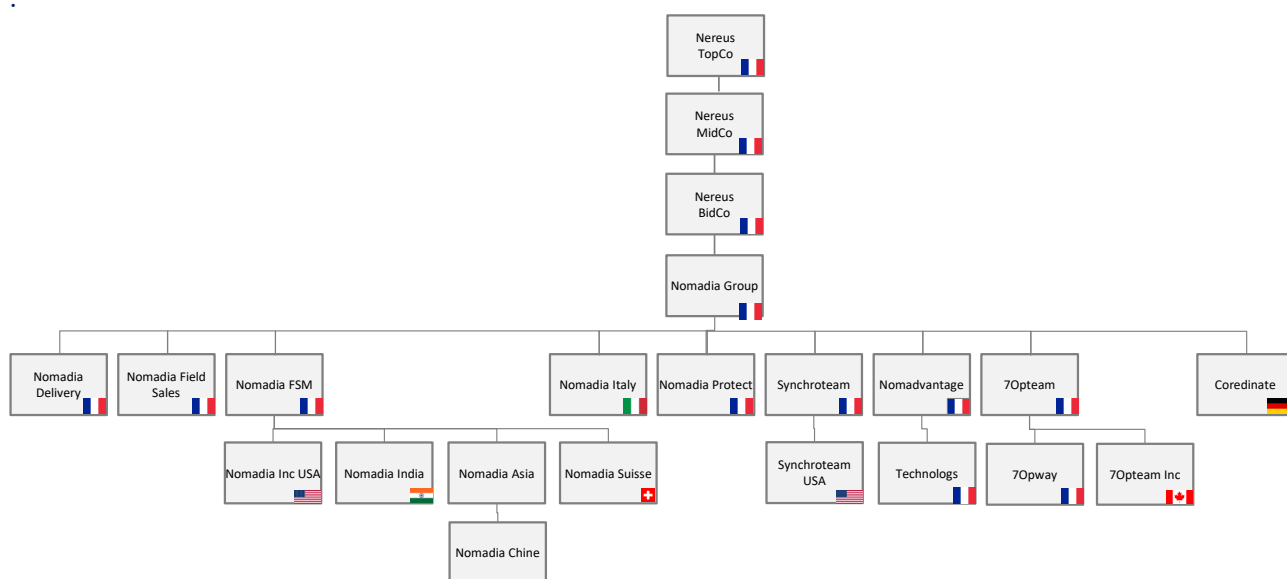
Le chiffre d'affaires issu des ventes de marchandises est reconnu à la date d'expédition, correspondant au transfert des risques et avantages (Incoterm EX Works).

7 Périmètre de consolidation

7.1 Activité

Le Groupe Nomadia dont Nereus TopCo est la tête de consolidation est un éditeur informatique européen apportant des solutions de mobilité augmentée, intelligente et écoresponsable auprès de ses clients afin de gagner en efficacité tout en minimisant leur empreinte écologique.

7.2 Organigramme au 31 décembre 2024



7.3 Liste des sociétés consolidées

Société	N° Siren (ou équivalent)	Adresse	Clôture Méthode intégration	Taux d'intégration	Taux de contrôle	Taux d'intérêt
Neurus Topco	953 661 816	66 avenue du Maine 75014 Paris - France	Globale	100,00	100,00	100,00
Neurus Midco	953 870 086	66 avenue du Maine 75014 Paris - France	Globale	100,00	100,00	100,00
Neurus Bidco	953 876 141	66 avenue du Maine 75014 Paris - France	Globale	100,00	100,00	100,00
Nomadia Group	884 911 116	66 avenue du Maine 75014 Paris - France	Globale	100,00	100,00	100,00
Nomadia FSM	378 424 477	66 avenue du Maine 75014 Paris - France	Globale	100,00	100,00	100,00
Nomadia Delivery	407 566 744	40 rue Eugene Dupuis 94028 Créteil - France	Globale	100,00	100,00	100,00
Nomadia Field Sales	341 057 024	66 avenue du Maine 75014 Paris - France	Globale	100,00	100,00	100,00
Nomadia Suisse	CHE 109 850 933	34 rue de la Gabelle 1227 Carouge - Suisse	Globale	99,90	99,90	99,90
Nomadia India	U72900TN2012FTC08668 9	480 Anna Salai, Nandanam 600035 Chennai - Inde	Globale	100,00	100,00	100,00
Geoconcept Asia	59 722 857	Unit G15/F Tai Building / 49 Austin Road Kowloon / Hong-Kong	Globale	100,00	100,00	100,00
Nomadia Inc USA (ex Opti time Inc)		1850 Pines Boulevard 33024 Pembroke Pines, FL - Etats-Unis	Globale	100,00	100,00	100,00
Nomadia China		China	Globale	100,00	100,00	100,00
Nomadia Protect	522 997 626	209 rue des Sources 38920 Crolles - France	Globale	100,00	100,00	100,00
Nomadia Italie	MI 2646892	Italie	Globale	100,00	100,00	100,00
Synchroteam	430 244 749	66 avenue du Maine 75014 Paris - France	Globale	100,00	100,00	100,00
Synchroteam Inc	37-1800274	2222 Ponce de Leon 3rd floor, Coral Gables, FL 33134 Etats-Unis	Globale	100,00	100,00	100,00
Nomadavantage	444 283 618	66 avenue du Maine 75014 Paris - France	Globale	100,00	100,00	100,00
Technologs	421 477 159	66 avenue du Maine 75014 Paris - France	Globale	100,00	100,00	100,00
7Opteam	792 037 988	11 boulevard Gabriel Guist'hau 44000 Nantes - France	Globale	100,00	100,00	100,00
7Opway	948 815 758	21 rue Roiné 44400 Reze - France	Globale	100,00	100,00	100,00
7Opteam R&D Inc	1177399046	410-6000 boulevard de Rome Brossard J4Y0B6 – Canada	Globale	100,00	100,00	100,00
Coredinate	HRB 14652	97215 Uffenheim - Allemagne	Globale	100,00	100,00	100,00

8 Comparabilité des comptes

L'exercice clos le 31 décembre 2024 constitue le premier exercice de consolidation légale de Nereus TopCo. En conséquence, il n'existe pas d'information comparative au titre de l'exercice précédent ni de changement comptable.

8.1 Variations de périmètre

Au cours de l'exercice de 17 mois clos au 31 décembre 2024 :

- le Groupe a procédé en juillet 2023 à l'acquisition de 100% des titres de la société de droit français Synchroteam qui elle-même détient la filiale Synchroteam USA (Etats-Unis).
- le Groupe a procédé en janvier 2024 à l'acquisition de 100% des titres de la société de droit français Nomadvantage qui elle-même détient la SARL Technologs (France).
- le Groupe a procédé en juillet 2024 à l'acquisition de 100% des titres de la société de droit français 7Opteam qui elle-même détient les sociétés 7Opway (France) et 7Opteam Inc. (Canada).
- le Groupe a procédé en octobre 2024 à l'acquisition de 100% des titres de la société de droit allemand Coredinate.

9 Explication des comptes du bilan et du compte de résultat

Les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

9.1 Immobilisations incorporelles

en k euros	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Variations de Périmètre	Reclassements	Clôture
Ecart d'acquisition		125 042					125 042
Frais d'établissement							0
Frais de recherche		74			0	582	655
Frais de développement					0	611	611
Concessions, brevets & droits similaires		441	-98		25 158	847	26 348
Logiciels					4	0	4
Clientèle					55 260	0	55 260
Immobilisations incorporelles en cours		3 576			784	-2 039	2 320
Autres immobilisations incorporelles					0		0
Total immobilisations incorporelles		129 132	-98	0	81 205	0	210 240
Amt/dép. frais d'établissement				0		0	0
Amt/dép. frais de rech.				-306	0		-306
Amt/dép. frais développ.				-154	0		-154
Amt/dép. conc, brevets & dts similaires			80	-4 341	-98	0	-4 358
Amt/dép. logiciels				0	-1		-1
Amt/dép. clientèle				-3 761			-3 761
Amt/dép. autres immos incorp.				0	0		0
Total amt/dép. immobilisations incorporelles			80	-8 561	-98	0	-8 580
Total valeur nette		129 132	-18	-8 561	81 107	0	201 660

9.2 Immobilisations corporelles

en k euros	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Reclassements	Clôture
Constructions		0	-307	0	0	307		
Installations tech, matériel & outillage		274	0	0	0	38		312
Matériel de bureau		25	-425	0	0	721		321
Matériel de transport		0	-16	0	0	124		108
Matériel informatique		110	-390	0	0	878		598
Autres immobilisations corporelles		59	-24	0	1	319	3	354
Total immobilisations corporelles		467	-1 162	0	1	2 386	3	1 692
Amt/dép. matériel de bureau			416	-27	0	-683	-1	-294
Amt/dép. matériel transport			16	-25	0	-98		-107
Amt/dép. matériel informatique			390	-92	0	-793	-1	-495
Amt/dép. constructions			226	-24	0	-201		0
Amt/dép. install tech, matériel & outill.			0	-16	0	-38		-54
Amt/dép. autres immobilisations corp.			24	-26	0	-237	-1	-238
Total amt/dép. immobilisations corporelles			1 072	-210	-1	-2 050	-3	-1 189
Total valeur nette		467	-91	-210	0	337	0	504

9.3 Immobilisations financières

en k euros	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Reclassements	Clôture
Titres de participation								0
Autres créances ratt à des participat.		0	0				0	0
Créances rattachées à des part.								0
Intérêts courus sur créances et prêts		0					0	0
Titres immobilisés						1		0
Prêts, cautionnements et autres créances		1 734	-419	0	0	795	-212	1 898
<i>Dont séquestres crédit vendeur</i>								1 529
Total immobilisations financières		1 734	-419	0	0	796	-212	1 899
Dépréciations des titres				0				0
Dép autres créances ratt participat.				0			0	0
Dép créances ratt. et int. courus				0				
Dép. prêts, cautionnements et autres créances				0		-9		-9
Total dép. immobilisations financières		0	0	0	0	-9	0	-9
Total valeur nette		1 734	-419	0	0	787	-212	1 890

Les immobilisations financières correspondent principalement à des comptes séquestres constitués lors des opérations d'acquisition, lorsqu'une partie du prix d'achat est versée auprès d'un tiers afin de garantir les engagements des vendeurs, notamment en matière d'indemnisation liée aux déclarations et garanties contractuelles. Les comptes séquestrés s'élèvent à 1 529k€ au 31 décembre 2024 et seront restitués aux vendeurs et / ou garants à l'issue des périodes de garantie, sous réserve de l'absence de réclamation.

9.4 Stocks et en-cours

en k euros	Ouverture	Mouvements	Dotations / reprises	Reclassements	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Opérations particulières	Clôture
Stocks de marchandises			9				40	50
Total Stocks et en-cours			9					50

9.5 Ventilation des créances par échéance

en k euros	Décembre 2024	< 1 an	> 1 an
Clients et comptes rattachés	11 508	11 508	
Créances fiscales - hors is	1 398	1 398	
Etat, impôt sur les bénéfices - créances	2 115	2 115	
Fournisseurs débiteurs	1 029	1 029	
Impôts différés actifs	77	77	
Autres créances	111	111	
ecart de conversion sur autres dettes et créances - actif	139	139	
Frais d'émission d'emprunt	2 587	372	2 215
Charges constatées d'avance	1 145	1 145	
Total Créances par échéance	20 108	17 893	2 215

9.6 Dépréciation de l'actif circulant

en k euros	Ouverture	Mouvements	Dotations / reprises	Reclassements	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Clôture
Dép. clients et comptes rattachés		0	-345	0	-1	-531	-877
Dép. autres créances & intérêts courus		0	8			-41	-33
Total dép. de l'actif circulant	0	0	-337	0	-1	-572	-910

9.7 Capitaux propres

9.7.1 Composition du capital social

Au 31 décembre 2024, le capital social se compose en 124 772 561 actions d'une valeur nominale de 0,1 Euro.

9.7.2 Variation des capitaux propres

en euros	Capital	Primes liées	Réserves	Résultat de l'exercice	Réserves de conversion Groupe	Autres	Capitaux propres Part du groupe
Situation à l'ouverture de l'exercice 2023.08	0	0	0	0	0	0	0
Affectation du résultat de l'exercice n-1							0
Dividendes versés		0	0				0
Augmentation de capital	12 477	111 126	0				123 603
Variation de l'auto-contrôle							
Changement de méthodes comptables							
Variation des taux de change	0	0	0	0	17		17
Part du groupe dans le résultat				-7 110			-7 110
Autres mouvements			-1 002	0	0		-1 002
Situation à la clôture de l'exercice 2024.12	12 477	111 126	-1 002	-7 110	17	0	115 507

9.8 Provisions pour risques et charges

en k euros	Ouverture	Dotations de l'exercice	Reprise (prov. utilisée)	Reprise (prov. non utilisée)	Variations des cours de changes	Variations de périmètre	Reclassements	Clôture
Provisions pour litiges		0	0	0	0	71		71
Provisions pour pertes de change sur autres créances et autres dettes		65	-26	0	0	68		107
Total provisions pour risques		65	-26	0	0	139	0	178
Provisions pour pensions et retraites		188	-239	0	0	1 360		1 309
Provision pour indemnités de rupture de bail		330	-7	0	0	10		333
Provision pour remise en état de locaux		119	0	0	0	0		119
Total provisions pour charges		637	-246	0	0	1 371	0	1 762
Total provisions pour risques et charges		701	-271	0	0	1 510	0	1 940

9.9 Impôts différés

en euros	Ouverture	Incidence résultat	Variations des cours de change	Variations de périmètre	Reclassement	Clôture
Impôts différés - actif		29	0	1	48	77
Impôts différés - passif		-404	0	16 162	-48	15 710
Solde net d'impôt différé		433	0	-16 162	95	-15 633
Ventilation de l'impôt différé par nature						
Autres retraitements		-693		1 361		667
Id / différences temporaires		13		4		16
Id / autres retraitements.		-30				-30
Id / annulation provisions réglementées		-149		-76		-225
Id / annulation frais d'établissement		0		0		0
Id / retraitement des engagements de retraite		-13		340		327
Id / elimination des dép. et prov. internes		-89		-99		-188
Id sur écart d'évaluation 100%		1 995	0	-18 930		-16 935
Activation de reports déficitaires		29		1 334		1 363
Id/ autres retraitements ifrs		-630				-630
Elimination des titres		0		0		0
Total impôt différé par nature		433	0	-16 066	0	-15 633

9.10 Emprunts et dettes financières

en k euros	Ouverture	Augmentation	Remboursement	Variations des cours de change	Variations de périmètre	Autres	Clôture
Emprunts auprès établis. de crédit		18 500 -	18 211		19 550		19 840
Autres emprunts et dettes assimilées		242	-		47 100	-	47 342
Intérêts courus sur emprunts		1 298 -	31		30		1 297
Total Dettes financières MLT		20 040 -	18 242	-	66 681	-	68 479
Concours bancaires (trésorerie passive)		0 -	97		103		7
Total Dettes financières CT		0 -	97	-	103		7
Total emprunts et dettes financières		20 040 -	18 339	-	66 784	-	68 486

L'exhaustivité des emprunts et dettes financières est souscrite en euros

en k euros	Décembre 2024	Moins de 1 an	1 à 5 ans	5 ans et plus
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	19 840	1 241	452	18 146
Autres emprunts et dettes assimilées	47 342	0	0	47 342
Intérêts courus sur emprunts	1 297	1 093 -		205
Concours bancaires (trésorerie passive)	7	7		
Total Dettes par échéance	68 486	2 341	452	65 693

9.11 Ventilation des dettes par échéance

en k euros	Décembre 2024	< 1an	> 1an	Dont versé sur comptes séquestres
Dettes fournisseurs	5 200	5 200		
Crédit vendeurs et complément de prix	7 018	2 685	4 333	-1 529
Clients - Avances et acomptes reçus	182	182		
Dettes sociales	3 060	3 060		
Dettes fiscales (hors IS et CVAE)	3 199	3 199		
Comptes courants groupe passifs	0	0		
Autres dettes	189	189		
Impôts différés passif	15 710		15 710	
Produits constatés d'avance	11 535	10 794	741	
Total Dettes par échéance	46 095	25 311	20 784	-1 529

Les crédits vendeurs reportés ci-dessus correspondent à des montants différés dus aux cédants dans le cadre d'acquisitions. Lorsqu'ils sont associés à une convention de garantie (cf. §9.3 - comptes séquestres), ces crédits sont remboursés simultanément et symétriquement aux levées des séquestres, conformément aux conditions prévues dans les accords d'acquisition. Ce mécanisme garantit une correspondance temporelle entre la libération des fonds séquestrés et le paiement des montants dus aux vendeurs.

9.12 Détail du chiffre d'affaires

en k euros	Décembre 2024 (17 mois)	Décembre 2024 (proforma 12 mois)
Europe	44 412	36 284
Amerique	2 804	1 942
Asie	82	39
Total	47 299	38 265

9.13 Autres produits d'exploitation

en k euros	2024-12 (17 mois)	2024-12 (12 mois proforma)
Production immobilisée	3 862	2 724
Transferts de charges d'exploitation	963	538
Autres produits	241	127
Subventions d'exploitation	72	61
Total Autres produits d'exploitation	5 138	3 450

9.14 Détail autres achats et des charges externes

en k euros	2024-12 (17 mois)	2024-12 (12 mois proforma)
Achat m.p., fournît. & aut. appro.	0	0
Variation stocks de marchandises	9	6
Achat d'études et autres	-4 045	-2 848
Autres achats		-14
Achats non stockés de matières et fournitures	-145	-91
Achats de marchandises	-2 723	-2 750
Total Achats et variation de stocks	-6 904	-5 697
Sous-traitance générale	368	-240
Locations et charges locatives	-2 495	-1 997
Entretiens et réparations	-477	-507
Primes d'assurance	-159	-165
Divers	-167	-116
Personnel mis à disposition		
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	-2 859	-2 370
Rémun honoraires sur acquis titres consolidés	0	0
Publicités	-909	-754
Transports		
Déplacements, missions	-471	-388
Frais postaux	-791	-554
Services bancaires	2 295	116
Commissions d'engagement et frais sur émission d'emprunts et services bancaires	-1 021	-588
Autres charges externes	-210	-216
Total Services extérieurs	-9 191	-7 894
Pertes de change sur dettes et créances commerciales - réalisées		
Autres charges	-469	-416
Total Autres charges d'exploitation	-469	-416
Total autres achats et charges externes	-16 564	-14 007

9.15 Charges de personnel

en k euros	Décembre 2024 (17 mois)	Décembre 2024 (proforma 12 mois)
Rémunérations du personnel	-17 307	-13 611
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	-6 874	-5 836
Autres charges de personnel (dont intéressement)	-388	-334
Total Charges de personnel	-24 569	-19 781

9.16 Amortissements et provisions d'exploitation

en k euros	Décembre 2024 (17 mois)	Décembre 2024 (12 mois proforma)
Variations nettes des engagements de retraite	51	136
Variations nettes des immobilisations incorporelles	-582	-767
Variations nettes des amortissements relatifs aux retraitements de PPA	-7 979	-6 640
Variations nettes des immobilisations corporelles	-210	-162
Variations nettes des provisions d'exploitation	-1	-3
Variations nettes des dépréciation de l'actif circulant	-333	127
Frais d'émission d'emprunt	-959	-478
Total Dotations et reprises amort. & prov. d'exploitation	-10 013	-7 785

Conformément aux méthodes comptables historiques du Groupe (cf. §6.2.2 et §6.3.1), lors de chaque acquisition, il est alloué une quote-part du prix d'acquisition aux logiciels et au portefeuille clients (« PPA ») qui sont amortis linéairement à compter de la date d'acquisition de la société.

Au 31 décembre 2024, les amortissements relatifs aux PPA se décomposent comme suit :

en k euros	Valeur brute clientèle	Valeur brut logiciels	Amortissements Clientèle	Amortissements logiciels	Total amortissements
Acquisition année civile 2023	43 988	16 731	3 299	2 988	6 287
Acquisition année civile 2024	11 272	8 826	462	1 232	1 694
Total	55 260	25 557	3 761	4 220	7 981

9.17 Résultat financier

en k euros	Décembre 2024 (17 mois)	Décembre 2024 (12 mois proforma)
Pertes sur équivalents de trésorerie	-3	0
Revenus des équivalents de trésorerie	118	11
Prod. de cession & aut. prod/ équiv. de trésorerie	49	33
Autres charges financières	-193	-32
Autres produits financiers	176	40
Résultat financier	147	52
Charges d'intérêts sur emprunt	-8 960	-6 035
Résultat financier sur emprunt	-8 960	-6 035
Dot. aux prov. financières	25	-3
Rep./ provisions financières	26	29
Dotations et reprises de provisions financières	51	26
Résultat net des Gains de change	-23	-20
Total Résultat financier	-8 785	-5 976

9.18 Résultat exceptionnel

en k euros	Décembre 2024 (17 mois)	Décembre 2024 (12 mois proforma)
Résultats nettes Pdts et Charges excep. s/ exercices antérieurs	3	14
Résultats nettes des immobilisations cédées	-86	-86
Autres charges et produits exceptionnelles	-222	-159
Résultat net des provision exceptionnelles	-449	61
Total Résultat exceptionnel	-753	-169

9.19 Impôt sur les bénéfices

■ Analyse de l'impôt sur les sociétés

en k euros	Décembre 2024
Impôts différés	433
Impôt exigible	-672
Autres impôts sans base d'imposition	84
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	132
Carry-back	1 619
Total Impôts sur les bénéfices	1 595

■ Preuve d'impôt

Le rapprochement entre l'impôt sur les sociétés figurant au compte de résultat et l'impôt théorique qui serait supporté sur la base du taux en vigueur en France s'analyse comme suit :

Rationalisation de l'impôt (en k euros)	Décembre 2024
Résultat consolidé avant impôt	- 8 704
Impôts sur les résultats fiscaux	672
Impôts différés latents	- 433
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	- 132
Autres impôts sans base d'imposition	- 84
Crédit d'impôt	- 1 619
Charge d'impôt sur les résultats consolidés	-1 595
<Impôt théorique au taux en vigueur>	-2 176
Différence d'impôt	582

Analyse de cette différence d'impôt	Décembre 2023
Crédits d'impôts	- 1 809
Réintégrations diverses (dont intérêts excédentaires, zones d'entreprises...)	244
Différence de taux d'imposition	- 19
Déductions diverses	- 673
Utilisation des déficits	2 837
Total	582
Différence nette	0

9.20 Engagements hors bilan

9.20.1 Engagements donnés

Dans le cadre du financement consenti au Groupe Nomadia, des sûretés ont été constituées au profit des établissements bancaires prêteurs. À cet effet, les comptes bancaires des entités légales Nereus BidCo, Nomadia Group, Nomadia Delivery, Nomadia Field Sales, Nomadia Protect et Synchroteam SAS ont été nantis. En outre, les titres de ces sociétés, ainsi que celui de Synchroteam Inc USA, ont également fait l'objet d'un nantissement au bénéfice desdits établissements, en garantie des engagements pris par le Groupe dans le cadre de ce financement.

9.20.2 Engagements reçus

Le Groupe dispose d'une ligne de crédit spécifique destinée au financement d'opérations de croissance externe, non utilisée à la clôture de l'exercice et dont le montant n'est pas communiqué afin d'en préserver la confidentialité.

De plus, le Groupe Nomadia bénéficie d'une capacité de financement de type Revolving Credit Facility (RCF) d'un montant de 20,5 millions d'euros au 31 décembre 2024, mise à disposition par les établissements bancaires dans le cadre du financement global du Groupe. Sur ce montant, une enveloppe de 2,0 millions d'euros restait non utilisée à la date de clôture.

Engagement donné par un tiers de souscription de titres de Nereus TopCo à hauteur de 807k€ en 2028.

9.21 Effectif moyen

L'effectif moyen de période est de 268 salariés.

10 Autres informations

10.1 Événements postérieurs à la clôture

En janvier 2025, la société a procédé à une nouvelle augmentation de capital afin d'amener le capital à 134,2 millions d'euros, primes d'émission incluses afin de souscrire à l'émission de 9 886 400 actions ordinaires NEREUS MIDCO.

En janvier 2025, le groupe a acquis la société de droit français SSD.

En juillet 2025, le groupe a acquis la société de droit français Mobiledev.

Un litige, favorablement jugé en première instance au profit de la société Nomadia par le Tribunal des Activités Économiques de Paris, a fait l'objet d'un appel introduit par les demandeurs. Aucun impact significatif n'est anticipé à ce stade.

10.2 Honoraires des Commissaires aux comptes

Les honoraires relatifs aux prestations du collège des commissaires aux comptes pour l'exercice 2024 s'élèvent à 62k€.

10.3 Rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction

Cette information aboutirait à communiquer un montant individuel.

Nereus TopCo

Société par actions au capital de 13.469.226,30 €
Siège social au 66, avenue du Maine, 75014 Paris
953 661 816 RCS Paris

(la « Société »)

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS UNANIMES
DES ASSOCIES
DU 23 OCTOBRE 2025**

L'an deux mille vingt-cinq,

Le vingt-trois octobre,

[...]

DEUXIEME DECISION

Approbation des comptes consolidés (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice social clos le 31 décembre 2024

Les Associés, après avoir pris connaissance (i) du Rapport du Président, (ii) du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2024, et (iii) des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2024,

approuvent les comptes consolidés de l'exercice social clos le 31 décembre 2024, comprenant le bilan, le compte de résultat et les annexes, tels qu'ils leur ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes.

Cette décision est adoptée à l'unanimité par les Associés.

TROISIEME DECISION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024

Les Associés, après avoir pris connaissance du Rapport du Président, après avoir constaté que les comptes de la Société relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024 font apparaître un bénéfice net comptable de 154.933,47 €, **décident** de l'affecter en totalité au compte « Report à nouveau ».

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est précisé qu'aucun dividende n'a été distribué depuis la constitution de la Société.

Cette décision est adoptée à l'unanimité par les Associés.

[...]

HUITIEME DECISION

Pouvoirs pour formalités

Les Associés **confèrent** tous pouvoirs :

- au cabinet d'avocats Morgan, Lewis & Bockius UK LLP, 47 Avenue Hoche, 75008 Paris ; et/ou

- au formaliste ATTIAS GUEZ & ASSOCIES, 3 rue de Pondichéry 75015 Paris,

de, pour et au nom de la Société, faire auprès du greffe du Tribunal compétent et/ou au guichet unique électronique des formalités d'entreprises, les formalités subséquentes au Registre du Commerce et des Sociétés concernant ladite Société, procéder si nécessaire à tout enregistrement auprès du service des impôts compétent et de certifier conforme les actes visés à l'article R. 123-102 du Code de commerce. En conséquence, faire toutes déclarations et démarches, produire toutes pièces justificatives, effectuer tout dépôt de pièces, signer tous documents, requêtes et documents utiles, élire domicile, substituer en totalité ou en partie, et en général, faire tout ce qui sera nécessaire.

Cette décision est adoptée à l'unanimité par les Associés.

[...]

* * *

Pour extrait certifié conforme

Maxime Dubois

Maxime Dubois
Président

Nereus TopCo

Société par actions simplifiée au capital de 13.469.226,30 €

Siège social : 66, avenue du Maine, 75014 Paris

953 661 816 RCS Paris

COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2024

Certifié conforme

Maxime Dubois

Monsieur Maxime Dubois

Président

Sommaire

1	Evènements significatifs	3
2	Bilan consolidé	4
3	Compte de résultat consolidé (période de 17 mois)	5
4	Tableau de financement par l'analyse des flux de trésorerie	6
5	Compte de résultat Pro forma	7
6	Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	8
7	Périmètre de consolidation	12
8	Comparabilité des comptes	14
9	Explication des comptes du bilan et du compte de résultat	15
10	Autres informations	24

1 Evènements significatifs

Pour rappel, la société Nereus TopCo et ses filiales directes et indirectes Nereus MidCo et Nereus BidCo ont été créés en mai 2023 afin de procéder à l'acquisition de 100% du sous-groupe Nomadia Group détenu par les entités Nomadia Invest et DNM Investissement.

Au cours de l'exercice de 17 mois clos au 31 décembre 2024 :

- la société Nereus TopCo a réalisé plusieurs opérations d'augmentation de capital, celui-ci s'élevant à 123,6m€ au 31 décembre 2024.
- le Groupe a procédé en juillet 2023 à l'acquisition de l'exhaustivité des titres de la société de droit français Synchroteam qui elle-même détient la filiale Synchroteam USA (Etats-Unis).
- la société Nereus Bidco a absorbé les sociétés DNM Invest et Nomadia Invest en décembre 2023 dans le cadre d'une transmission universelle de patrimoine.
- le Groupe a procédé en janvier 2024 à l'acquisition de l'exhaustivité des titres de la société de droit français Nomadvantage qui elle-même détient la SARL Technologs (France).
- Le groupe a déménagé son siège durant le 3eme trimestre 2024 au 66 avenue du Maine (75014 Paris) et a concomitamment fermé plusieurs sites opérés par ses filiales.
- le Groupe a procédé en juillet 2024 à l'acquisition de l'exhaustivité des titres de la société de droit français 7Opteam qui elle-même détient les sociétés 7Opway (France) et 7Opteam Inc. (Canada).
- le Groupe a procédé en octobre 2024 à l'acquisition de l'exhaustivité des titres de la société de droit allemand Coredinate.
- Enfin, un groupe d'intégration fiscale a été créé au 1er janvier 2024, la société Nereus Topco est la tête du groupe fiscal.

La date de clôture de l'exercice social est le 31 décembre 2024 et a une durée exceptionnelle de 17 mois afin d'harmoniser la date de clôture des états financiers du groupe avec l'année civile.

2 Bilan consolidé

<i>en k euros</i>	Décembre 2024
Capital souscrit non appelé	
Immobilisations incorporelles	201 660
<i>Dont Ecarts d'acquisition</i>	125 042
Immobilisations corporelles	504
Immobilisations financières	1 890
Titres mis en équivalence	
Total actif immobilisé	204 055
Stocks et en-cours	50
Clients et comptes rattachés	10 631
Autres créances et comptes de régularisation	8 568
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	8 726
Total Actif	232 029

<i>en k euros</i>	Décembre 2024
Capital	12 477
Primes liées au capital	111 126
Ecart de réévaluation	0
Réserves et Résultat consolidé	-8 089
Autres	0
Total capitaux propres	115 514
Intérêts hors groupe	1
Autres fonds propres	
Provisions	1 940
Emprunts et dettes financières	68 486
Fournisseurs et comptes rattachés	5 200
Autres dettes et comptes de régularisation	40 888
Total Passif	232 029

3 Compte de résultat consolidé (période de 17 mois)

<i>en k euros</i>	Décembre 2024
Chiffre d'affaires	47 299
Autres produits d'exploitation	5 138
Achats consommés	-6 904
Charges de personnel	-24 569
Autres charges d'exploitation	-9 660
Impôts et taxes	-459
Variations nettes des amortissements et des dépréciations	-10 012
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	833
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	833
Charges et produits financiers	-8 785
Charges et produits exceptionnels	-753
Impôt sur les bénéfices	1 595
Résultat net des entreprises intégrées	-7 110
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	0
Résultat net de l'ensemble consolidé	-7 110

Le résultat net de l'ensemble consolidé est déficitaire, inhérent :

- à la charge d'amortissement des actifs intangibles (logiciels et portefeuille clients) directement inhérentes aux exercices d'allocation des prix d'acquisition (« PPA ») et aux frais d'émission du financement bancaire. Ces deux éléments, qui sont captés dans le poste « Variations nettes des amortissements », représentent une charge de 9,0m€.
- à des charges non récurrentes consécutives à la création du groupe Nomadia, de la mise en place de son financement et des opérations d'intégration post-acquisition. Ces éléments, qui sont captés dans le poste Charges de personnel et Autres charges d'exploitation, représentent une charge de 5,3m€.

4 Tableau de financement par l'analyse des flux de trésorerie

<i>en k euros</i>	Décembre 2024
Résultat net total des sociétés consolidées	-7 110
Elimination des amortissements et provisions	10 179
Elimination de la variation des impôts différés	-433
Elimination des plus ou moins values de cession	103
Total marge brute d'autofinancement	2 740
Dividendes reçus des mises en équivalence	0
Variation des stocks liée à l'activité	-9
Variation des créances liées à l'activité	3 313
Variation des dettes liées à l'activité	40 858
Flux net généré par (affecté à) l'activité	46 902
Acquisition d'immobilisations	-7 014
Cession d'immobilisations	513
Incidence des variations de périmètre	-62 772
Variation nette des placements court terme	0
Total flux net provenant des (affecté aux) investissements	-69 274
Dividendes versés par la société mère	0
Augmentations (réductions) de capital	17 011
Emissions d'emprunts	19 725
Remboursements d'emprunts	-17 985
Total flux net provenant du (affecté au) financement	18 751
Incidence liaison haut de bilan	0
Incidence de la variation des taux de change	43
Variation de trésorerie	-3 578

La variation de périmètre est induite par les opérations de croissance externe de Synchroteam et sa filiale Synchroteam US, Nomadvantage SAS et sa filiale Technologs, 7Opteam SAS et ses filiales 7Opway et 7Opteam Inc et Coredinatede.

5 Compte de résultat Pro forma

Il a été établi un compte de résultat Pro forma au 31 décembre 2024 du Groupe Nereus TopCo sur 12 mois.

<i>en k euros</i>	Décembre 2024
Chiffre d'affaires	38 265
Autres produits d'exploitation hors production immobilisée	726
Achats consommés	-5 697
Charges de personnel	-19 781
Autres charges d'exploitation	-8 310
Impôts et taxes	-380
Variations nettes des dépréciations de l'actif circulant	127
Production immobilisée	2 724
EBITDA	7 674
Variations nettes des amortissements et des dépréciations hors actif circulant	-7 913
<i>Variations nettes amt. & dép. immo. Incorporelles sur PPA</i>	-6 726
<i>Variations nettes dot./amt. charges d'exploit. à répartir - Frais d'émission d'emprunt</i>	-478
<i>Variations nettes amt. & dép. immo. incorporelles</i>	-680
<i>Variations nettes dot./amt. & dép. immo. corporelles</i>	-162
<i>Variations nettes dot. aux prov. d'exploitation</i>	-3
<i>Variations nettes dot./prov. engagements de retraite</i>	136
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-239
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-239
Charges et produits financiers	-5 976
Charges et produits exceptionnels	-169
Impôt sur les bénéfices	117
Résultat net des entreprises intégrées	-6 267
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	
Résultat net de l'ensemble consolidé	-6 267

Le résultat net de l'ensemble consolidé est déficitaire, inhérent :

- A la charge d'amortissement des actifs intangibles (logiciels et portefeuille clients) directement inhérentes aux exercices d'allocation des prix d'acquisition (« PPA ») et aux frais d'émission du financement bancaire. Ces deux éléments, qui représentent une charge de 7,2m€, sont captés dans le poste « Variations nettes des amortissements ».
- à des charges non récurrentes consécutives aux opérations d'intégration et de réorganisation des sociétés post-acquisition. Ces deux éléments, qui représentent une charge de 4,5m€, sont principalement captés dans le poste « Charges de personnel » et « Autres charges d'exploitation ».

6 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

6.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés de Nereus TopCo sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France, et notamment le règlement de l'ANC 2020-01 du Comité de Réglementation Comptable.

6.2 Modalités de consolidation

6.2.1 Méthodes de consolidation

Toutes les sociétés dans lesquelles la société Nereus TopCo exerce, directement ou indirectement, un contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

La liste des sociétés appartenant au périmètre de consolidation est précisée en note 7 - « Périmètre de consolidation ».

6.2.2 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 l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Ce poste enregistre donc les écarts consécutifs à une acquisition qu'il n'a pas été possible d'affecter à un poste de l'actif immobilisé.

Le groupe détermine ensuite la durée d'utilisation, limitée ou non, de l'écart d'acquisition, à partir de l'analyse des caractéristiques pertinentes de chaque opération d'acquisition concernée, notamment sur les aspects techniques, économiques et juridiques.

Les écarts d'acquisitions ayant une durée d'utilisation non limitée ne sont pas amortis mais font l'objet d'un test de dépréciation, à chaque clôture, qu'il existe ou non un indice de perte de valeur.

6.2.3 Méthode de conversion

Les états financiers des filiales étrangères dont la monnaie de conversion est différente de l'euro sont convertis en euros, monnaie de présentation des états financiers du Groupe, de la façon suivante :

- Les taux de conversion retenus pour la traduction du bilan et du compte de résultat sont respectivement le taux au 31 décembre 2024 et le taux moyen de l'exercice.
- Les variations de la valeur des actifs et passifs nées de l'évolution des taux de change sont portées dans le poste « écarts de conversion » des capitaux propres.

Les devises concernées sont les suivantes :

Libellé	Taux de clôture	Taux Moyen	Taux Moyen N-1	Taux Ouverture
Dollar canadien (CAD)	0,669	0,669		0,668
Franc suisse (CHF)	1,062	1,048	1,015	1,022
Yuan (CNY)	0,132	0,128	0,134	0,127
Roupie indienne (INR)	0,011	0,011	0,011	0,011
Dollar US (USD)	0,963	0,924	0,925	0,920

6.2.4Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les sociétés sont consolidées sur la base de leur bilan arrêté au 31 décembre 2024, d’une durée de 17 mois. Pour les sociétés qui ont une date de clôture différente de celle du groupe, une situation est établie pour les besoins de la consolidation.

L’approche retenue pour la préparation des états financiers repose sur la consolidation des sociétés holdings sur une durée de 17 mois et des sociétés opérationnelles sur une période de 18 mois, à l’exception de celles acquises sur l’exercice dont il est fait mention dans la note 8.1- Variation de périmètre, compte tenu du cycle d’établissement des états consolidés du groupe.

6.3 Méthodes et règles d’évaluation

6.3.1Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d’acquisition.

Les actifs incorporels sont constitués de logiciels (25,6 M€) et de relations clients (55,3 M€) identifiés dans le cadre des allocations du prix d’acquisition.

Les immobilisations incorporelles peuvent être amorties selon le mode linéaire, sur des périodes qui correspondent à leur protection légale ou à leur durée d’utilisation prévue.

Les principales durées d’utilisation retenues sont les suivantes :

Immobilisations corporelles	Durée
Frais de recherche et développement	3 ans
Concessions, logiciels et brevets	3 à 10 ans
Clientèle	20 ans

6.3.2Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d’acquisition ou de production.

L’amortissement est calculé suivant la méthode linéaire en fonction de la durée d’utilisation estimée des différentes catégories d’immobilisations.

Les principales durées d'utilisations retenues sont les suivantes :

Immobilisations corporelles	Durée
Agencements des constructions	3 à 10 ans
Autres immobilisations incorporelles	3 à 10 ans
Installations techniques	3 à 10 ans
Matériel de transport	1 à 5 ans
Matériel de bureau et informatique	1 à 8 ans

6.3.3 Production immobilisée

La production immobilisée est évaluée selon la méthode des coûts directs en fonction du développement des projets informatiques. Seules les charges internes liées au développement des produits sont immobilisées, sur la base du nombre d'heures consacrées au développement et du coût horaire individualisé.

6.3.4 Impôts différés

Le groupe comptabilise des impôts différés issus :

- des retraitements d'homogénéisation,
- des différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur, soit 25 %.

En application du règlement ANC 2020-01, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

6.3.5 Immobilisations financières

Les immobilisations financières comprennent principalement des comptes séquestres constitués lors d'opérations de croissance externe, correspondant à une fraction du prix d'acquisition en vue de sécuriser les engagements des vendeurs et / ou garants notamment en matière de déclarations et de garanties contractuelles.

Le reliquat du poste des immobilisations financières est constitué de dépôts et cautionnements versés, n'ayant pas lieu d'être dépréciés.

Le Groupe ne détient aucune participation directe ou indirecte dans des sociétés non consolidées.

6.3.6 Stocks

Sans objet (non significatif)

6.3.7 Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée nominativement lorsque la valeur d’inventaire est inférieure à la valeur comptable.

6.3.8 Engagements de retraite et prestations assimilées

Le montant des droits qui seraient acquis par les salariés pour le calcul des indemnités de départ à la retraite est déterminé par application de la méthode rétrospective des unités de crédits projetées.

La provision pour indemnité de départ en retraite est calculée sur la base des hypothèses suivantes :

• taux d’actualisation : 3,35% • revalorisation des salaires : profil 1% • taux de charges patronales : ○ non cadre 38 %, ○ cadre 42 %	• table de mortalité : INSEE 2024 • âge de départ à la retraite : 60-67 ans • turnover : faible
---	---

6.3.9 Frais d’émission d’emprunt

Les frais d’émission d’emprunt sont répartis linéairement sur la durée des emprunts conformément au règlement ANC 2020-01.

6.3.10 Reconnaissance du revenu

Le chiffre d’affaires est principalement composé d’abonnements annuels dont le chiffre d’affaires est reconnu linéairement sur la durée de l’abonnement.

Les prestations de services sont reconnues en chiffre d'affaires à l’avancement, à la prestation pour les contrats en régie et à l’avancement sur la base du degré d’achèvement pour les contrats au forfait.

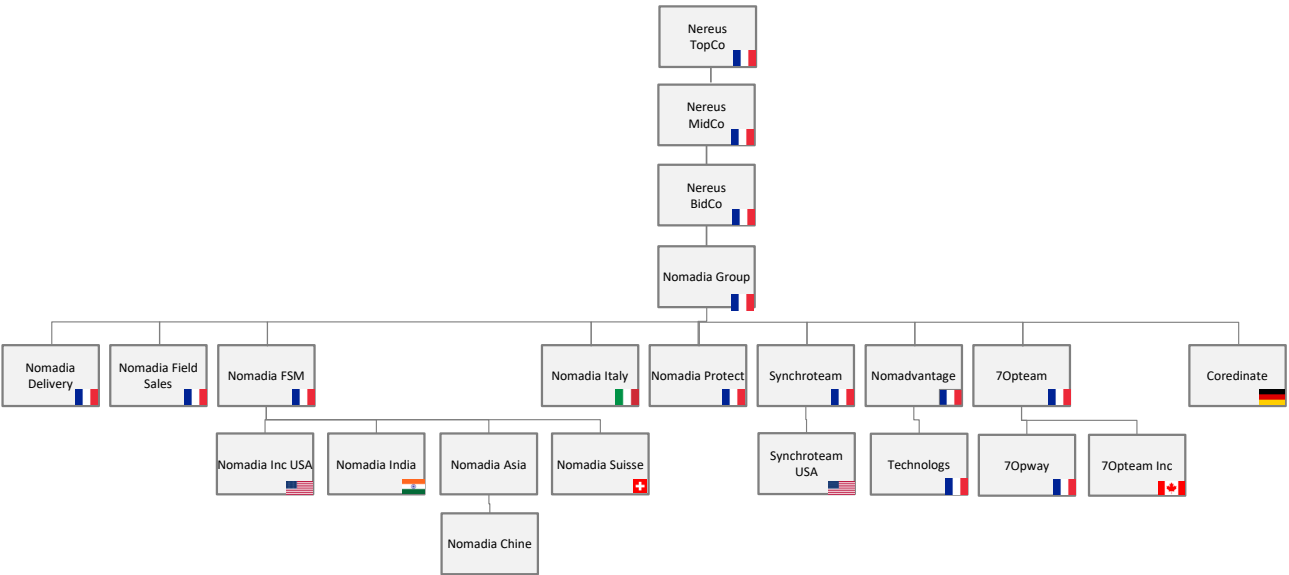
Le chiffre d’affaires issu des ventes de marchandises est reconnu à la date d’expédition, correspondant au transfert des risques et avantages (Incoterm EX Works).

7 Périmètre de consolidation

7.1 Activité

Le Groupe Nomadia dont Nereus TopCo est la tête de consolidation est un éditeur informatique européen apportant des solutions de mobilité augmentée, intelligente et écoresponsable auprès de ses clients afin de gagner en efficacité tout en minimisant leur empreinte écologique.

7.2 Organigramme au 31 décembre 2024



7.3 Liste des sociétés consolidées

Société	N° Siren (ou équivalent)	Adresse	Clôture Méthode intégration	Taux d'intégration	Taux de contrôle	Taux d'intérêt
Neurus Topco	953 661 816	66 avenue du Maine 75014 Paris - France	Globale	100,00	100,00	100,00
Neurus Midco	953 870 086	66 avenue du Maine 75014 Paris - France	Globale	100,00	100,00	100,00
Neurus Bidco	953 876 141	66 avenue du Maine 75014 Paris - France	Globale	100,00	100,00	100,00
Nomadia Group	884 911 116	66 avenue du Maine 75014 Paris - France	Globale	100,00	100,00	100,00
Nomadia FSM	378 424 477	66 avenue du Maine 75014 Paris - France	Globale	100,00	100,00	100,00
Nomadia Delivery	407 566 744	40 rue Eugene Dupuis 94028 Créteil - France	Globale	100,00	100,00	100,00
Nomadia Field Sales	341 057 024	66 avenue du Maine 75014 Paris - France	Globale	100,00	100,00	100,00
Nomadia Suisse	CHE 109 850 933	34 rue de la Gabelle 1227 Carouge - Suisse	Globale	99,90	99,90	99,90
Nomadia India	U72900TN2012FTC08668 9	480 Anna Salai, Nandanam 600035 Chennai - Inde	Globale	100,00	100,00	100,00
Geoconcept Asia	59 722 857	Unit G15/F Tai Building / 49 Austin Road Kowloon / Hong-Kong	Globale	100,00	100,00	100,00
Nomadia Inc USA (ex Opti time Inc)		1850 Pines Boulevard 33024 Pembroke Pines, FL - Etats-Unis	Globale	100,00	100,00	100,00
Nomadia China		China	Globale	100,00	100,00	100,00
Nomadia Protect	522 997 626	209 rue des Sources 38920 Crolles - France	Globale	100,00	100,00	100,00
Nomadia Italie	MI 2646892	Italie	Globale	100,00	100,00	100,00
Synchroteam	430 244 749	66 avenue du Maine 75014 Paris - France	Globale	100,00	100,00	100,00
Synchroteam Inc	37-1800274	2222 Ponce de Leon 3rd floor, Coral Gables, FL 33134 Etats-Unis	Globale	100,00	100,00	100,00
Nomadavantage	444 283 618	66 avenue du Maine 75014 Paris - France	Globale	100,00	100,00	100,00
Technologs	421 477 159	66 avenue du Maine 75014 Paris - France	Globale	100,00	100,00	100,00
7Opteam	792 037 988	11 boulevard Gabriel Guist'hau 44000 Nantes - France	Globale	100,00	100,00	100,00
7Opway	948 815 758	21 rue Roiné 44400 Reze - France	Globale	100,00	100,00	100,00
7Opteam R&D Inc	1177399046	410-6000 boulevard de Rome Brossard J4Y0B6 – Canada	Globale	100,00	100,00	100,00
Coredinate	HRB 14652	97215 Uffenheim - Allemagne	Globale	100,00	100,00	100,00

8 Comparabilité des comptes

L'exercice clos le 31 décembre 2024 constitue le premier exercice de consolidation légale de Nereus TopCo. En conséquence, il n'existe pas d'information comparative au titre de l'exercice précédent ni de changement comptable.

8.1 Variations de périmètre

Au cours de l'exercice de 17 mois clos au 31 décembre 2024 :

- le Groupe a procédé en juillet 2023 à l'acquisition de 100% des titres de la société de droit français Synchroteam qui elle-même détient la filiale Synchroteam USA (Etats-Unis).
- le Groupe a procédé en janvier 2024 à l'acquisition de 100% des titres de la société de droit français Nomadvantage qui elle-même détient la SARL Technologs (France).
- le Groupe a procédé en juillet 2024 à l'acquisition de 100% des titres de la société de droit français 7Opteam qui elle-même détient les sociétés 7Opway (France) et 7Opteam Inc. (Canada).
- le Groupe a procédé en octobre 2024 à l'acquisition de 100% des titres de la société de droit allemand Coredinate.

9 Explication des comptes du bilan et du compte de résultat

Les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

9.1 Immobilisations incorporelles

en k euros	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Variations de Périmètre	Reclassements	Clôture
Ecart d'acquisition		125 042					125 042
Frais d'établissement							0
Frais de recherche		74			0	582	655
Frais de développement					0	611	611
Concessions, brevets & droits similaires		441	-98		25 158	847	26 348
Logiciels					4	0	4
Clientèle					55 260	0	55 260
Immobilisations incorporelles en cours		3 576			784	-2 039	2 320
Autres immobilisations incorporelles					0		0
Total immobilisations incorporelles		129 132	-98	0	81 205	0	210 240
Amt/dép. frais d'établissement				0		0	0
Amt/dép. frais de rech.				-306	0		-306
Amt/dép. frais développ.				-154	0		-154
Amt/dép. conc, brevets & dts similaires			80	-4 341	-98	0	-4 358
Amt/dép. logiciels				0	-1		-1
Amt/dép. clientèle				-3 761			-3 761
Amt/dép. autres immos incorp.				0	0		0
Total amt/dép. immobilisations incorporelles			80	-8 561	-98	0	-8 580
Total valeur nette		129 132	-18	-8 561	81 107	0	201 660

9.2 Immobilisations corporelles

en k euros	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Reclassements	Clôture
Constructions		0	-307	0	0	307		
Installations tech, matériel & outillage		274	0	0	0	38		312
Matériel de bureau		25	-425	0	0	721		321
Matériel de transport		0	-16	0	0	124		108
Matériel informatique		110	-390	0	0	878		598
Autres immobilisations corporelles		59	-24	0	1	319	3	354
Total immobilisations corporelles		467	-1 162		1	2 386	3	1 692
Amt/dép. matériel de bureau			416	-27	0	-683	-1	-294
Amt/dép. matériel transport			16	-25	0	-98		-107
Amt/dép. matériel informatique			390	-92	0	-793	-1	-495
Amt/dép. constructions			226	-24	0	-201		0
Amt/dép. install tech, matériel & outil.			0	-16	0	-38		-54
Amt/dép. autres immobilisations corp.			24	-26	0	-237	-1	-238
Total amt/dép. immobilisations corporelles			1 072	-210	-1	-2 050	-3	-1 189
Total valeur nette		467	-91	-210	0	337	0	504

9.3 Immobilisations financières

en k euros	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Reclassements	Clôture
Titres de participation								0
Autres créances ratt à des participat.		0	0				0	0
Créances rattachées à des part.								0
Intérêts courus sur créances et prêts		0					0	0
Titres immobilisés						1		0
Prêts, cautionnements et autres créances		1 734	-419	0	0	795	-212	1 898
Dont séquestres crédit vendeur								1 529
Total immobilisations financières		1 734	-419	0	0	796	-212	1 899
Dépréciations des titres				0				0
Dép autres créances ratt participat.				0			0	0
Dép créances ratt. et int. courus				0				
Dép. prêts, cautionnements et autres créances				0		-9		-9
Total dép. immobilisations financières		0	0	0	0	-9	0	-9
Total valeur nette		1 734	-419	0	0	787	-212	1 890

Les immobilisations financières correspondent principalement à des comptes séquestres constitués lors des opérations d'acquisition, lorsqu'une partie du prix d'achat est versée auprès d'un tiers afin de garantir les engagements des vendeurs, notamment en matière d'indemnisation liée aux déclarations et garanties contractuelles. Les comptes séquestrés s'élèvent à 1 529k€ au 31 décembre 2024 et seront restitués aux vendeurs et / ou garants à l'issue des périodes de garantie, sous réserve de l'absence de réclamation.

9.4 Stocks et en-cours

en k euros	Ouverture	Mouvements	Dotations / reprises	Reclassements	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Opérations particulières	Clôture
Stocks de marchandises			9				40	50
Total Stocks et en-cours			9					50

9.5 Ventilation des créances par échéance

en k euros	Décembre 2024	< 1 an	> 1 an
Clients et comptes rattachés	11 508	11 508	
Créances fiscales - hors is	1 398	1 398	
Etat, impôt sur les bénéfices - créances	2 115	2 115	
Fournisseurs débiteurs	1 029	1 029	
Impôts différés actifs	77	77	
Autres créances	111	111	
ecart de conversion sur autres dettes et créances - actif	139	139	
Frais d'émission d'emprunt	2 587	372	2 215
Charges constatées d'avance	1 145	1 145	
Total Créances par échéance	20 108	17 893	2 215

9.6 Dépréciation de l'actif circulant

en k euros	Ouverture	Mouvements	Dotations / reprises	Reclassements	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Clôture
Dép. clients et comptes rattachés		0	-345	0	-1	-531	-877
Dép. autres créances & intérêts courus		0	8			-41	-33
Total dép. de l'actif circulant	0	0	-337	0	-1	-572	-910

9.7 Capitaux propres

9.7.1 Composition du capital social

Au 31 décembre 2024, le capital social se compose en 124 772 561 actions d'une valeur nominale de 0,1 Euro.

9.7.2 Variation des capitaux propres

en euros	Capital	Primes liées	Réserves	Résultat de l'exercice	Réserves de conversion Groupe	Autres	Capitaux propres Part du groupe
Situation à l'ouverture de l'exercice 2023.08	0	0	0	0	0	0	0
Affectation du résultat de l'exercice n-1							0
Dividendes versés		0	0				0
Augmentation de capital	12 477	111 126	0				123 603
Variation de l'auto-contrôle							
Changement de méthodes comptables							
Variation des taux de change	0	0	0	0	17		17
Part du groupe dans le résultat				-7 110			-7 110
Autres mouvements			-1 002	0	0		-1 002
Situation à la clôture de l'exercice 2024.12	12 477	111 126	-1 002	-7 110	17	0	115 507

9.8 Provisions pour risques et charges

en k euros	Ouverture	Dotations de l'exercice	Reprise (prov. utilisée)	Reprise (prov. non utilisée)	Variations des cours de changes	Variations de périmètre	Reclassements	Clôture
Provisions pour litiges		0	0	0	0	71		71
Provisions pour pertes de change sur autres créances et autres dettes		65	-26	0	0	68		107
Total provisions pour risques		65	-26	0	0	139	0	178
Provisions pour pensions et retraites		188	-239	0	0	1 360		1 309
Provision pour indemnités de rupture de bail		330	-7	0	0	10		333
Provision pour remise en état de locaux		119	0	0	0	0		119
Total provisions pour charges		637	-246	0	0	1 371	0	1 762
Total provisions pour risques et charges		701	-271	0	0	1 510	0	1 940

9.9 Impôts différés

en euros	Ouverture	Incidence résultat	Variations des cours de change	Variations de périmètre	Reclassement	Clôture
Impôts différés - actif		29	0	1	48	77
Impôts différés - passif		-404	0	16 162	-48	15 710
Solde net d'impôt différé		433	0	-16 162	95	-15 633
Ventilation de l'impôt différé par nature						
Autres retraitements		-693		1 361		667
Id / différences temporaires		13		4		16
Id / autres retraitements.		-30				-30
Id / annulation provisions réglementées		-149		-76		-225
Id / annulation frais d'établissement		0		0		0
Id / retraitement des engagements de retraite		-13		340		327
Id / élimination des dép. et prov. internes		-89		-99		-188
Id sur écart d'évaluation 100%		1 995	0	-18 930		-16 935
Activation de reports déficitaires		29		1 334		1 363
Id/ autres retraitements ifrs		-630				-630
Elimination des titres		0		0		0
Total impôt différé par nature		433	0	-16 066	0	-15 633

9.10 Emprunts et dettes financières

en k euros	Ouverture	Augmentation	Remboursement	Variations des cours de change	Variations de périmètre	Autres	Clôture
Emprunts auprès établis. de crédit		18 500 -	18 211		19 550		19 840
Autres emprunts et dettes assimilées		242	-		47 100	-	47 342
Intérêts courus sur emprunts		1 298 -	31		30		1 297
Total Dettes financières MLT		20 040 -	18 242	-	66 681	-	68 479
Concours bancaires (trésorerie passive)		0 -	97		103		7
Total Dettes financières CT		0 -	97	-	103		7
Total emprunts et dettes financières		20 040 -	18 339	-	66 784	-	68 486

L'exhaustivité des emprunts et dettes financières est souscrite en euros

en k euros	Décembre 2024	Moins de 1 an	1 à 5 ans	5 ans et plus
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	19 840	1 241	452	18 146
Autres emprunts et dettes assimilées	47 342	0	0	47 342
Intérêts courus sur emprunts	1 297	1 093 -		205
Concours bancaires (trésorerie passive)	7	7		
Total Dettes par échéance	68 486	2 341	452	65 693

9.11 Ventilation des dettes par échéance

en k euros	Décembre 2024	< 1an	> 1an	Dont versé sur comptes séquestres
Dettes fournisseurs	5 200	5 200		
Crédit vendeurs et complément de prix	7 018	2 685	4 333	-1 529
Clients - Avances et acomptes reçus	182	182		
Dettes sociales	3 060	3 060		
Dettes fiscales (hors IS et CVAE)	3 199	3 199		
Comptes courants groupe passifs	0	0		
Autres dettes	189	189		
Impôts différés passif	15 710		15 710	
Produits constatés d'avance	11 535	10 794	741	
Total Dettes par échéance	46 095	25 311	20 784	-1 529

Les crédits vendeurs reportés ci-dessus correspondent à des montants différés dus aux cédants dans le cadre d'acquisitions. Lorsqu'ils sont associés à une convention de garantie (cf. §9.3 - comptes séquestres), ces crédits sont remboursés simultanément et symétriquement aux levées des séquestres, conformément aux conditions prévues dans les accords d'acquisition. Ce mécanisme garantit une correspondance temporelle entre la libération des fonds séquestrés et le paiement des montants dus aux vendeurs.

9.12 Détail du chiffre d'affaires

en k euros	Décembre 2024 (17 mois)	Décembre 2024 (proforma 12 mois)
Europe	44 412	36 284
Amerique	2 804	1 942
Asie	82	39
Total	47 299	38 265

9.13 Autres produits d'exploitation

en k euros	2024-12 (17 mois)	2024-12 (12 mois proforma)
Production immobilisée	3 862	2 724
Transferts de charges d'exploitation	963	538
Autres produits	241	127
Subventions d'exploitation	72	61
Total Autres produits d'exploitation	5 138	3 450

9.14 Détail autres achats et des charges externes

en k euros	2024-12 (17 mois)	2024-12 (12 mois proforma)
Achat m.p., fournît. & aut. appro.	0	0
Variation stocks de marchandises	9	6
Achat d'études et autres	-4 045	-2 848
Autres achats		-14
Achats non stockés de matières et fournitures	-145	-91
Achats de marchandises	-2 723	-2 750
Total Achats et variation de stocks	-6 904	-5 697
Sous-traitance générale	368	-240
Locations et charges locatives	-2 495	-1 997
Entretiens et réparations	-477	-507
Primes d'assurance	-159	-165
Divers	-167	-116
Personnel mis à disposition		
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	-2 859	-2 370
Rémun honoraires sur acquis titres consolidés	0	0
Publicités	-909	-754
Transports		
Déplacements, missions	-471	-388
Frais postaux	-791	-554
Services bancaires	2 295	116
Commissions d'engagement et frais sur émission d'emprunts et services bancaires	-1 021	-588
Autres charges externes	-210	-216
Total Services extérieurs	-9 191	-7 894
Pertes de change sur dettes et créances commerciales - réalisées		
Autres charges	-469	-416
Total Autres charges d'exploitation	-469	-416
Total autres achats et charges externes	-16 564	-14 007

9.15 Charges de personnel

en k euros	Décembre 2024 (17 mois)	Décembre 2024 (proforma 12 mois)
Rémunérations du personnel	-17 307	-13 611
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	-6 874	-5 836
Autres charges de personnel (dont intéressement)	-388	-334
Total Charges de personnel	-24 569	-19 781

9.16 Amortissements et provisions d'exploitation

en k euros	Décembre 2024 (17 mois)	Décembre 2024 (12 mois proforma)
Variations nettes des engagements de retraite	51	136
Variations nettes des immobilisations incorporelles	-582	-767
Variations nettes des amortissements relatifs aux retraitements de PPA	-7 979	-6 640
Variations nettes des immobilisations corporelles	-210	-162
Variations nettes des provisions d'exploitation	-1	-3
Variations nettes des dépréciation de l'actif circulant	-333	127
Frais d'émission d'emprunt	-959	-478
Total Dotations et reprises amort. & prov. d'exploitation	-10 013	-7 785

Conformément aux méthodes comptables historiques du Groupe (cf. §6.2.2 et §6.3.1), lors de chaque acquisition, il est alloué une quote-part du prix d'acquisition aux logiciels et au portefeuille clients (« PPA ») qui sont amortis linéairement à compter de la date d'acquisition de la société.

Au 31 décembre 2024, les amortissements relatifs aux PPA se décomposent comme suit :

en k euros	Valeur brute clientèle	Valeur brut logiciels	Amortissements Clientèle	Amortissements logiciels	Total amortissements
Acquisition année civile 2023	43 988	16 731	3 299	2 988	6 287
Acquisition année civile 2024	11 272	8 826	462	1 232	1 694
Total	55 260	25 557	3 761	4 220	7 981

9.17 Résultat financier

en k euros	Décembre 2024 (17 mois)	Décembre 2024 (12 mois proforma)
Pertes sur équivalents de trésorerie	-3	0
Revenus des équivalents de trésorerie	118	11
Prod. de cession & aut. prod/ équiv. de trésorerie	49	33
Autres charges financières	-193	-32
Autres produits financiers	176	40
Résultat financier	147	52
Charges d'intérêts sur emprunt	-8 960	-6 035
Résultat financier sur emprunt	-8 960	-6 035
Dot. aux prov. financières	25	-3
Rep./ provisions financières	26	29
Dotations et reprises de provisions financières	51	26
Résultat net des Gains de change	-23	-20
Total Résultat financier	-8 785	-5 976

9.18 Résultat exceptionnel

en k euros	Décembre 2024 (17 mois)	Décembre 2024 (12 mois proforma)
Résultats nettes Pdts et Charges excep. s/ exercices antérieurs	3	14
Résultats nettes des immobilisations cédées	-86	-86
Autres charges et produits exceptionnelles	-222	-159
Résultat net des provision exceptionnelles	-449	61
Total Résultat exceptionnel	-753	-169

9.19 Impôt sur les bénéfices

■ Analyse de l'impôt sur les sociétés

en k euros	Décembre 2024
Impôts différés	433
Impôt exigible	-672
Autres impôts sans base d'imposition	84
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	132
Carry-back	1 619
Total Impôts sur les bénéfices	1 595

■ Preuve d'impôt

Le rapprochement entre l'impôt sur les sociétés figurant au compte de résultat et l'impôt théorique qui serait supporté sur la base du taux en vigueur en France s'analyse comme suit :

Rationalisation de l'impôt (en k euros)	Décembre 2024
Résultat consolidé avant impôt	- 8 704
Impôts sur les résultats fiscaux	672
Impôts différés latents	- 433
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	- 132
Autres impôts sans base d'imposition	- 84
Crédit d'impôt	- 1 619
Charge d'impôt sur les résultats consolidés	-1 595
<Impôt théorique au taux en vigueur>	-2 176
Différence d'impôt	582

Analyse de cette différence d'impôt	Décembre 2023
Crédits d'impôts	- 1 809
Réintégrations diverses (dont intérêts excédentaires, zones d'entreprises...)	244
Différence de taux d'imposition	- 19
Déductions diverses	- 673
Utilisation des déficits	2 837
Total	582
Différence nette	0

9.20 Engagements hors bilan

9.20.1 Engagements donnés

Dans le cadre du financement consenti au Groupe Nomadia, des sûretés ont été constituées au profit des établissements bancaires prêteurs. À cet effet, les comptes bancaires des entités légales Nereus BidCo, Nomadia Group, Nomadia Delivery, Nomadia Field Sales, Nomadia Protect et Synchroteam SAS ont été nantis. En outre, les titres de ces sociétés, ainsi que celui de Synchroteam Inc USA, ont également fait l'objet d'un nantissement au bénéfice desdits établissements, en garantie des engagements pris par le Groupe dans le cadre de ce financement.

9.20.2 Engagements reçus

Le Groupe dispose d'une ligne de crédit spécifique destinée au financement d'opérations de croissance externe, non utilisée à la clôture de l'exercice et dont le montant n'est pas communiqué afin d'en préserver la confidentialité.

De plus, le Groupe Nomadia bénéficie d'une capacité de financement de type Revolving Credit Facility (RCF) d'un montant de 20,5 millions d'euros au 31 décembre 2024, mise à disposition par les établissements bancaires dans le cadre du financement global du Groupe. Sur ce montant, une enveloppe de 2,0 millions d'euros restait non utilisée à la date de clôture.

Engagement donné par un tiers de souscription de titres de Nereus TopCo à hauteur de 807k€ en 2028.

9.21 Effectif moyen

L'effectif moyen de période est de 268 salariés.

10 Autres informations

10.1 Événements postérieurs à la clôture

En janvier 2025, la société a procédé à une nouvelle augmentation de capital afin d'amener le capital à 134,2 millions d'euros, primes d'émission incluses afin de souscrire à l'émission de 9 886 400 actions ordinaires NEREUS MIDCO.

En janvier 2025, le groupe a acquis la société de droit français SSD.

En juillet 2025, le groupe a acquis la société de droit français Mobiledev.

Un litige, favorablement jugé en première instance au profit de la société Nomadia par le Tribunal des Activités Économiques de Paris, a fait l'objet d'un appel introduit par les demandeurs. Aucun impact significatif n'est anticipé à ce stade.

10.2 Honoraires des Commissaires aux comptes

Les honoraires relatifs aux prestations du collège des commissaires aux comptes pour l'exercice 2024 s'élèvent à 62k€.

10.3 Rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction

Cette information aboutirait à communiquer un montant individuel.