

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

30 juin 2020

SOMMAIRE

SOMMAIRE	2
1. Mot du Président.....	3
2. Rapport d'activité.....	5
2.1. Activité du premier semestre 2020	5
2.2. Faits significatifs.....	7
2.3. Perspectives.....	8
3. Comptes consolidés au 30 juin 2020	9
3.1. Compte de résultat consolidé	9
3.2. Bilan consolidé.....	10
3.3. Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	11
3.4. Etat de variation des capitaux propres consolidés	12
4. Notes annexes aux états financiers	13
4.1. Informations générales.....	13
4.2. Règles, méthodes comptables et périmètre de consolidation.....	13
4.3. Notes relatives au bilan, au compte de résultat et au tableau de flux de trésorerie.....	21
5. Attestation du responsable du rapport financier	35

I. MOT DU PRESIDENT

Malgré le contexte Covid, notre groupe a réalisé le meilleur semestre de son histoire, avec un chiffre d'affaires de 7,4 M€ en hausse de 54% par rapport au premier semestre 2019. En outre, l'ensemble de nos résultats s'améliorent, avec un EBIT qui représente plus de 20% du chiffre d'affaires et un résultat net multiplié par 13 entre les premiers semestres 2019 et 2020.

Ces résultats reflètent avant tout la qualité du travail réalisé par les équipes Wedia. Malgré les mois de confinement et de télétravail, nos équipes sont restées impliquées, motivées, engagées, entre elles et auprès de nos clients, permettant ainsi de poursuivre les projets en cours mais aussi de conquérir de nouveaux clients et ce, sur tous nos territoires, France, Allemagne et Etats-Unis. Pour cet engagement sans faille, je tiens à les remercier, tout comme nos partenaires, nos clients et nos actionnaires qui nous ont conservé toute leur confiance.

La crise liée au Covid 19 a donc eu pour le moment un impact limité sur l'activité de Wedia dont le modèle est particulièrement résilient : des clients majoritairement grands comptes et internationaux, une présence multisectorielle (Retail, CPG, Banque, Automobile, Industrie...), des contrats pluriannuels qui confère à la société une bonne visibilité pour l'exercice 2020 et au-delà.

Plus globalement, le caractère stratégique des solutions déployées par Wedia et le rôle moteur de notre solution dans la transformation digitale du marketing et du commerce, nous confèrent des atouts de premiers plans. Dans un monde post Covid, notre mission - aider nos clients à améliorer l'efficacité des contenus marketing (photos, vidéos, 3D...) et l'expérience digitale qu'ils contribuent à créer, les aider à convertir leurs visuels marketing en vente - prend plus que jamais tous son sens.

Le groupe Wedia a démontré qu'il savait piloter son modèle de croissance. En dépit de la situation actuelle et des décalages de nouveaux projets qui pourraient affecter les revenus 2021, les succès commerciaux, le potentiel de développement sur les comptes existants ainsi que les opportunités de croissance externe que permettent un marché très fragmenté et notre bilan financier solide, nous confortent dans notre objectif de rejoindre rapidement le Top 5 des acteurs du marché mondial.

Nicolas BOUTET
Président du Conseil d'Administration



2. RAPPORT D'ACTIVITE

2.1. Activité du premier semestre 2020

2.1.1. Analyse des résultats

<i>données (en k€)</i>	30/06/20 (6 mois)	30/06/19 <i>(6 mois)</i>	<i>Variation</i>
Chiffre d'affaire récurrent	3 881	2 959	31%
Chiffre d'affaires Services & autre	3 525	1 862	89%
CHIFFRE D'AFFAIRES	7 406	4 821	54%
Autres produits d'exploitation	915	843	9%
Achats directs	(2 042)	(964)	112%
Charges de personnel	(3 571)	(2 650)	35%
Autres charges externes	(1 213)	(1 042)	16%
EBITDA	1 494	1 008	48%
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	20%	21%	
RESULTAT D'EXPLOITATION	633	310	104%
RESULTAT NET (part du Groupe)	358	28	x 13

Chiffre d'Affaires

Le groupe Wedia, éditeur d'une solution logicielle « Cloud » dédiée aux directions marketing et communication, a réalisé un **chiffre d'affaires consolidé de 7.406 k€ pour son premier semestre 2020**.

Ce chiffre d'affaires progresse de 54 % par rapport à la même période en 2019 (4.821 k€). Cette forte croissance, en dépit de la crise sanitaire confirme la solidité de la stratégie de Wedia :

- Les revenus récurrents issus des locations de licence, maintenance, hébergement et support aux clients représentent 3.881 k€, ils ont progressé de 31%, dont près de 9% en croissance organique, le solde étant apporté par la société Galilée SAS, intégrée depuis le 1^{er} octobre 2019 ;
- Suite à cette intégration, l'activité services & autre du groupe (Conseil paramétrage, conduite du changement) progresse de 89% à 3.525 k€, dont près de 3% en croissance organique au cours d'un semestre affecté par la Covid et le confinement.

Charges d'exploitation

Hors effet de la variation de périmètre liée à l'intégration de Galilée SAS, les charges d'exploitation sont stables ou en légère diminution sur le semestre par rapport au premier semestre 2019. La société Galilée SAS est en cours de redressement pour se rapprocher des standards de rentabilité du groupe.

EBITDA

En conséquence, l'EBITDA est de 1.494 k€, ce qui représente 20% du chiffre d'affaires.

Résultat

Après prise en compte des dotations d'exploitation, le Résultat d'Exploitation est de 633 k€, contre 310 k€ pour le premier semestre 2019.

Le résultat Net part du Groupe, après prise en compte des charges financières et exceptionnelles ainsi que des intérêts des minoritaires est de 358 k€ contre 300 k€ pour l'ensemble de l'exercice 2019.

2.1.2. Variation du bilan sur le semestre

données (en k€)	30/06/20	31/12/19	Variation
Ecart d'acquisitions	154	205	
Immobilisations incorporelles	8 606	8 777	
Immobilisations corporelles	80	101	
Immobilisations financières	215	189	
Immobilisations nettes	9 054	9 273	-2%
Stocks	28	8	
Créances clients	2 107	2 834	
Dettes fournisseurs	(1 733)	(1 692)	
Produits constatés d'avance	(2 709)	(1 454)	
Autres créances et dettes	(1 193)	(447)	
Besoin en fonds de roulement	(3 501)	(750)	367%
Trésorerie et équivalents	7 707	4 000	
Emprunt obligataire convertible	(377)	(729)	
Dettes financières	(2 826)	(1 929)	
Trésorerie (dette) nette	4 504	1 341	236%
Provisions R&C	(351)	(351)	
Impôts différés, nets	2 818	2 890	
TOTAL ACTIF NET	12 524	12 403	1%
Capital	856	856	
Réserves	11 026	10 968	
Résultat de l'exercice	358	300	
Intérêts minoritaires	284	279	
CAPITAUX PROPRES (part du Groupe)	12 524	12 403	1%

Immobilisations

L'actif Immobilisé est stable par rapport au 31 décembre 2019.

Besoin en fonds de roulement

Le besoin en fonds de roulement est négatif de 3.501 k€, en diminution de 2.751 k€ sur le semestre conséquence d'une part de la saisonnalité de la trésorerie (le niveau des PCA est plus élevé au 30 juin qu'au 31 décembre) et d'autre part à une meilleure gestion du poste client.

Avec 2.834 k€, les créances clients représentent environ 45 jours de chiffre d'affaires. Les produits constatés d'avance sont en progression par rapport au 30 juin 2019 ce qui traduit la croissance de l'activité récurrente puisqu'une grande partie des contrats est facturée par année à échoir.

Les autres créances sont affectées par le remboursement du Crédit d'Impôt Recherche 2018 qui a été remboursée début 2020.

Trésorerie Nette

Le montant de la trésorerie disponible de Wedia au 30/06/2020 est de 7.707 k€, en progression de 3.707 k€ sur 6 mois.

La trésorerie nette des dettes financières a été multipliée par 3,3 sur le semestre. Sur la période, la société a procédé au remboursement de 570 k€ de dettes financières (dont 360 k€ pour la seconde tranche de l'emprunt obligataire convertible) ainsi qu'au versement de 257 k€ de dividendes. Dans le même temps, Galilée a bénéficié d'un PGE pour 1.088 k€. Le ratio Dette Nette / Fonds Propres reste négatif (-36% au 30 juin 2020 contre -11 au 31 décembre 2019) ce qui illustre la solidité du bilan de Wedia. Ce niveau de trésorerie, associé à une capacité d'endettement significative permet au Groupe de disposer des ressources financières pour accompagner sa croissance.

Capitaux propres

Le niveau des capitaux propres au 30 juin 2020 est de 12.524 k€, dont 284 k€ revenant aux actionnaires minoritaires. Wedia SA a distribué 260 k€ de dividendes au cours de premier semestre 2020.

2.2. Faits significatifs

2.2.1. Crise Covid 19

Comme toutes les entreprises, le groupe Wedia est impacté par la crise liée au Covid 19. Cet impact a pour le moment un impact limité sur l'activité de Wedia, dont le modèle est particulièrement résilient :

- La majorité des clients du groupe sont des grands comptes internationaux ;

- Le groupe Wedia est très présent dans les secteurs Banques, Assurance, Énergie et Agroalimentaire (50% de l'activité) qui résistent bien à la crise actuelle ;
- Les contrats sont pluriannuels et la majorité des abonnements SaaS sont facturés au 1er janvier, conférant à la société une bonne visibilité pour l'exercice 2020 et au-delà ;
- Plus globalement, le caractère stratégique des solutions déployées par Wedia (qui opère les contenus médias de ses clients pour nourrir, entre autres, les dispositifs e-commerce) crée une barrière technologique et commerciale au changement, risqué dans les périodes complexes.

2.3. Perspectives

Dans ce contexte de marché, la singularité de l'offre Wedia s'inscrit avec succès pour accompagner la transformation digitale du marketing et du commerce et ouvre pleinement de nombreuses perspectives post-Covid dans un monde plus digital.

En outre, forte de sa trésorerie et de sa position sur le marché mondial (Top 10), le groupe Wedia s'inscrit dans un rôle de consolidateur d'un marché encore très fragmenté et sur lequel certains acteurs seront probablement fragilisés par la crise actuelle.

Après avoir doublé son chiffre d'affaire en 3 ans, le groupe Wedia a démontré qu'il savait piloter son modèle de croissance. En dépit de la situation actuelle et des décalages de nouveaux projets qui pourraient affecter les revenus 2021, les succès commerciaux, le potentiel de développement sur les comptes existants ainsi que la récente acquisition de Galilée qui étend l'offre vers les ETI/PME confortent Wedia dans son objectif de rejoindre rapidement le Top 5 des acteurs du marché mondial.

3. COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2020

3.1. Compte de résultat consolidé

(Montants en milliers d'euros)

	notes	30/06/20	30/06/19	Variation
Chiffre d'affaires	13	7 406	4 821	54%
Autres produits d'exploitation	14	915	843	9%
PRODUITS D'EXPLOITATION		8 321	5 664	47%
Achats consommés		307	-	-
Autres achats et charges externes	15	2 843	1 914	49%
Impôts & taxes		101	84	20%
Charges de personnel	16	3 571	2 650	35%
Autres charges d'exploitation		5	9	-39%
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		1 494	1 008	48%
<i>En % du CA</i>		<i>20%</i>	<i>21%</i>	<i>-3%</i>
Dotations aux amortissements, dépréciations et provision		862	698	23%
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		633	310	104%
<i>En % du CA</i>		<i>9%</i>	<i>6%</i>	<i>33%</i>
Charges et produits financiers	17	(60)	(65)	-8%
RÉSULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES		573	245	134%
Charges et produits exceptionnels		34	(147)	-123%
Participation des salariés		(121)	(110)	10%
Impôts sur les résultats	18	(71)	91	-179%
RÉSULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGRÉES		414	79	423%
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		(51)	(51)	0%
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ		363	28	1201%
Part des intérêts minoritaires dans le résultat		(5)	-	-
RÉSULTAT NET - PART DU GROUPE		358	28	1183%
<i>En % du CA</i>		<i>5%</i>	<i>1%</i>	

3.2. Bilan consolidé

(Montants en milliers d'euros)

ACTIF	notes	30/06/20			31/12/19
		Brut	Amort & Dep	Net	Net
Ecart d'acquisition	1	1 233	(1 079)	154	205
Immobilisations incorporelles	2	18 321	(9 715)	8 606	8 777
Immobilisations corporelles	3	865	(785)	80	101
Immobilisations financières	4	215	-	215	189
ACTIF IMMOBILISE		20 633	(11 579)	9 054	9 273
Stocks et en-cours		28	-	28	8
Clients & comptes rattachés	5	2 218	(111)	2 107	2 834
Autres créances / comptes de régularisation	5, 7, 12	1 589	-	1 589	1 836
Impôt différés actifs	10	2 894	-	2 894	2 958
Valeurs mobilières de placement	6	1 491	-	1 491	1 469
Disponibilités	6	6 216	-	6 216	2 531
ACTIF CIRCULANT		14 435	(111)	14 325	11 636
TOTAL DE L'ACTIF		35 068	(11 690)	23 379	20 909

PASSIF	notes	30/06/20	31/12/19
Capital social		856	856
Primes et Réserves consolidées		11 026	10 968
Résultat Net part du Groupe		358	300
Intérêts minoritaires		284	279
CAPITAUX PROPRES	8	12 524	12 403
Emprunt obligataire convertible	11	377	729
Provisions risques & charges	9	351	351
Emprunts et dettes financières	11	2 826	1 929
Fournisseurs et comptes rattachés	12	1 733	1 692
Dettes fiscales et sociales	10/12	2 538	2 336
Autres dettes et comptes de régularisation	12	3 028	1 469
TOTAL DU PASSIF		23 379	20 909

3.3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

(Montants en milliers d'euros)

	1er semestre 2020	1er semestre 2019
Résultat net des sociétés intégrées	363	28
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
+ Amortissements et provisions	912	727
- Variation des impôts différés	71	(91)
- Plus-values de cession, nettes d'impôt		
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	1 346	664
+ Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
- Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	2 751	328
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE (1)	4 097	992
Acquisition d'immobilisations	(700)	(564)
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	6	4
Incidence des variations de périmètre	-	-
Autres Flux	15	(21)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (2)	(679)	(581)
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(256)	(256)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-	-
Augmentations de capital en numéraire	-	-
Emissions d'emprunts, avances conditionnées	1 118	36
Remboursements d'emprunts, avances conditionnées	(574)	(536)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (3)	289	(756)
FLUX NETS DE TRESORERIE (1+2+3)	3 707	(345)
Trésorerie d'ouverture *	4 000	3 384
Trésorerie de clôture	7 707	3 039

* Valeurs mobilières de placement + disponibilités

3.4. Etat de variation des capitaux propres consolidés

(Montants en milliers d'euros)

(k€)	Capital social	Primes d'émission	Réserves consolidées	Résultat consolidé	Total Part du Groupe	Intérêts Minoritaires	Total Capitaux propres
Au 31/12/2018	856	8 387	1 703	1 017	11 963	-	11 963
Augmentation de capital de la société mère					-		-
Affectation du résultat de l'exercice précédent			739	(739)	-		-
Distribution de dividendes				(256)	(256)		(256)
Variations de périmètre			159		159	226	385
Autres mouvements			(21)	(22)	(43)	(18)	(60)
Résultat net de l'exercice				300	300	71	371
Au 31/12/2019	856	8 387	2 581	300	12 124	279	12 403
Augmentation de capital de la société mère					-		-
Affectation du résultat de l'exercice précédent			43	(43)	-		-
Distribution de dividendes				(256)	(256)		(256)
Variations de périmètre					-		-
Autres mouvements			16	(1)	15		15
Résultat net de l'exercice				358	358	5	363
Au 30/06/2020	856	8 387	2 640	358	12 240	284	12 524

4. NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS

4.1. Informations générales

Wedia SA, société mère du Groupe Wedia (« **le Groupe** »), est une société anonyme de droit français, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 433 103 595, dont le siège social est situé au 33, rue La Fayette 75009 Paris. Wedia SA et ses filiales exercent ses activités dans l'édition de logiciels de Digital Asset Management (« DAM »).

Les états financiers consolidés sont présentés en milliers d'euros sauf indication contraire. Les données du présent document ont été auditées par le commissaire aux comptes.

Wedia SA est cotée en bourse sur le marché Euronext Growth sous le symbole ALWED (FR0010688440).

4.2. Règles, méthodes comptables et périmètre de consolidation

Les principales méthodes comptables utilisées pour la préparation des états financiers consolidés sont exposées ci-après. Le principe de la permanence des méthodes a été appliqué comme les années précédentes sauf indication contraire.

Les comptes consolidés du Groupe au 30 juin 2020 sont établis en conformité avec les règles et méthodes comptables relatives aux comptes consolidés approuvés par arrêté ministériel du 22 juin 1999 portant homologation du règlement CRC 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable.

4.2.1. Méthodes de consolidation

4.2.1.1 Date de clôture

Les sociétés sont consolidées sur la base des comptes au 30 juin 2020 arrêtés par le Conseil d'administration du 15 octobre 2020. Toutefois, les sociétés acquises en cours d'exercice ne sont intégrées au compte de résultat qu'à compter de la date effective de prise de contrôle par le Groupe.

4.2.1.2 Mode d'intégration et périmètre de consolidation

Filiales

Les filiales sont les sociétés dans lesquelles la société Wedia a le contrôle exclusif, directement ou indirectement. Ce contrôle se caractérise par le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles afin d'obtenir des avantages de l'activité de ces filiales. Elles sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale avec constatation des droits des actionnaires minoritaires. Le contrôle est présumé lorsque le groupe détient plus de 50 % des droits de vote. L'existence d'un contrat conférant au groupe le pouvoir de diriger les politiques financière et opérationnelle de l'entité ou le fait que le groupe exerce de fait la direction opérationnelle et financière de l'entité peuvent également démontrer l'existence du contrôle exclusif. Les droits de vote potentiels sont pris en compte lors de l'évaluation du contrôle exercé par le Groupe sur une autre entité lorsqu'ils découlent d'instruments susceptibles d'être exercés ou convertis au moment de cette évaluation.

Les filiales sont consolidées par intégration globale à compter de leur prise de contrôle par le groupe et sont déconsolidées en cas de perte de contrôle.

Les transactions intra-groupe, les soldes et les profits latents sur les opérations entre sociétés du groupe sont éliminés.

Le résultat des filiales est réparti entre le Groupe et les participations ne donnant pas le contrôle selon leur pourcentage d'intérêt, même si cela conduit à comptabiliser des montants négatifs.

Aucune société n'est contrôlée conjointement par plusieurs actionnaires (coentreprises).

Entreprises associées

Les entreprises associées sont les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable. L'influence notable est présumée lorsque 20 à 50 % des droits de vote sont détenus.

Les entreprises associées sont comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence. Selon cette méthode, la participation dans une entreprise associée est initialement comptabilisée au coût, et la valeur comptable est augmentée ou diminuée pour comptabiliser la quote-part de l'investisseur dans les résultats de l'entreprise détenue après la date d'acquisition. La valorisation de la participation du Groupe dans les entreprises associées comprend le goodwill (net de tout cumul de pertes de valeur) identifié lors de l'acquisition.

La quote-part du Groupe dans le résultat de l'entreprise associée est reflétée dans le compte de résultat. Et la quote-part du Groupe dans les variations des autres éléments du résultat global est également reflétée dans les autres éléments du résultat global. Les profits latents sur les transactions entre le Groupe et ses entreprises associées sont éliminés en proportion de la participation du Groupe dans les entreprises associées. Les méthodes comptables des

filiales et entreprises associées ont été modifiées lorsque nécessaire afin d'être alignées sur celles adoptées par le Groupe.

Périmètre de consolidation

Le périmètre du Groupe au 30 juin 2020 est constitué de :

- Wedia SA, maison mère ;
- Wedia Germany GmbH ;
- Galilée SAS

Évolution du périmètre de consolidation

	30/06/20		31/12/19	
Intégration Globale	Conso	% détention	Conso	% détention
Wedia SA	OUI	100%	OUI	100%
Wedia Germany	OUI	100%	OUI	100%
Galilée SAS	OUI	51%	OUI	51%
Intégration proportionnelle	Conso	% détention	Conso	% détention
Néant				
Mises en équivalence	Conso	% détention	Conso	% détention
Néant				

Galilée SAS est entrée dans le périmètre de consolidation à compter du 1^{er} octobre 2019. Il n'y a pas eu d'autres évolution du périmètre de consolidation en 2020.

4.2.1.3 Conversion des états financiers des sociétés étrangères

Les états financiers des filiales consolidées dont la monnaie fonctionnelle n'est pas l'euro sont convertis au taux de change de clôture en vigueur pour chacun des exercices pour le bilan (à l'exception des capitaux propres maintenus aux taux historiques) et au taux de change moyen annuel (sauf si le cours de change a connu au cours de la période des fluctuations importantes auquel cas c'est le cours à la date de transaction qui sera utilisé) pour le compte de résultat et le tableau de flux de trésorerie. Les différences de conversion qui en découlent sont inscrites dans la rubrique « Réserve de conversion » figurant dans les capitaux propres

4.2.1.4 Conversion des opérations en devises

Pour les entités dont la monnaie fonctionnelle est l'euro, les transactions en devises sont converties en euros au taux de change en vigueur à la date d'opération. Les actifs et les passifs monétaires libellés en devises étrangères à la date de clôture sont convertis au taux de clôture. Les écarts de change en découlant sont enregistrés en résultat de l'exercice.

4.2.1.5 Impositions différées et exigibles

Les impôts différés sont calculés par entité fiscale selon la méthode du report variable pour toutes les différences temporelles entre la base fiscale et la base comptable consolidée des actifs et passifs (analyse bilancielle).

Un actif ou passif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles respectivement déductibles et imposables. Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que s'il est probable que le Groupe pourra les récupérer dans un délai raisonnable grâce à l'existence de bénéfices imposables attendus au cours des exercices suivants.

Les différences temporaires apparaissant lorsque la valeur comptable d'un actif ou d'un passif est différente de sa valeur fiscale sont :

- Sources d'impositions futures (impôts différés passif : IDP) : il s'agit essentiellement de produits dont l'imposition est différée,
- Sources de déductions futures (impôts différés actif : IDA) : sont concernées principalement les provisions fiscalement non déductibles temporairement, ainsi que les reports fiscaux déficitaires (impôts différés actif) ayant une forte probabilité de récupération sur les exercices futurs.

La charge d'impôt est comptabilisée en compte de résultat sauf si elle concerne des éléments qui ont été comptabilisés directement en capitaux propres/autres éléments du résultat global. Dans ce cas, elle est aussi comptabilisée en capitaux propres/ autres éléments du résultat global.

Les impôts différés sont comptabilisés au taux d'impôt à la date d'arrêté comptable, ajusté le cas échéant pour tenir compte de l'incidence des changements de législation fiscale. L'incidence de l'évolution des taux d'impôt sur les sociétés est prise en résultat de l'exercice dans le cadre du report variable ou en capitaux propres selon la comptabilisation initiale.

Les actifs et passifs d'impôts différés sont compensés aux bornes d'une entité fiscale lorsqu'il existe un droit juridiquement exécutoire de compenser les actifs et passifs d'impôts et qu'ils concernent des impôts sur le résultat prélevés par une même autorité fiscale.

4.2.2. Principes comptables et Méthodes d'évaluation

Le Groupe applique la recommandation du CNC 2009 R03 du 02-07-2009 relative à la présentation des états financiers.

4.2.2.1 Actif Immobilisé

Frais de développement

Les frais de développement portés à l'actif du bilan sont essentiellement composés de coûts de développement de logiciels. Ils sont évalués à leur coût de production. En application de la méthode préférentielle, les dépenses de développement sont immobilisées dès lors que le groupe peut démontrer que les critères suivants sont atteints :

- le Groupe a l'intention, la capacité financière et technique de mener le projet de développement à son terme ;
- il est probable que les avantages économiques futurs attribuables aux dépenses de développement iront au groupe;
- le coût de l'actif incorporel créé à ce titre peut être évalué de façon fiable.

Les coûts de développement engagés par le groupe et portés à l'actif concernent essentiellement des développements applicatifs faisant l'objet d'un suivi annuel individualisé par projet et ayant de sérieuses chances de réussite commerciale. Les frais de développement ne remplissant pas les critères d'activation sont comptabilisés en charges.

Le coût de production des logiciels est constitué par des dépenses de personnel (salaires et charges sociales des développeurs).

Immobilisations corporelles et autres immobilisations incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont valorisées au coût de revient de l'acquisition, diminué du cumul des amortissements et des éventuelles pertes de valeur.

Eu égard à leur caractère non significatif, la méthode de décomposition par composants des immeubles n'a pas été mise en œuvre.

Le coût d'une immobilisation corporelle est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, et de tous les frais directement attribuables engagés pour mettre l'actif en état de marche en vue de l'utilisation prévue ; toutes les remises et rabais commerciaux sont déduits dans le calcul du prix d'achat.

Les dépenses ultérieures sont comptabilisées en charges sauf lorsqu'elles améliorent la performance de l'immobilisation définie à l'origine, augmentent sa durée de vie, ou réduisent les coûts opérationnels antérieurement établis

Après sa comptabilisation initiale en tant qu'actif, une immobilisation corporelle est comptabilisée à son coût diminué du cumul d'amortissements et du cumul des éventuelles pertes de valeur. Le Groupe applique le traitement de référence en comptabilisant les immobilisations selon la méthode du coût historique amorti.

L'amortissement est calculé sur la durée d'utilité de l'actif. La durée d'utilité est la période pendant laquelle l'entreprise s'attend à utiliser l'actif.

La base amortissable correspond au coût d'achat diminué le cas échéant de la valeur résiduelle finale estimée nette des frais de sortie. La valeur résiduelle d'une immobilisation corporelle est le montant que l'entreprise recevrait actuellement pour l'actif si celui-ci était déjà dans les conditions d'âge et d'usure prévues à la fin de sa durée de vie utile (hors effet inflation).

Les principales durées d'utilité retenues sont

- Concessions et brevets : 1 à 5 ans ;
- Installations générales, agencements : de 5 à 10 ans ;
- Matériel de transport : 4 ans ;
- Matériel de bureau et informatique : 1 à 5 ans ;
- Mobilier : 5 ans.

Ces durées d'amortissement sont revues annuellement et sont modifiées si les attentes diffèrent des estimations précédentes ; ces changements d'estimation comptable sont comptabilisés de façon prospective.

Écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le prix d'acquisition des sociétés consolidées et la part de Wedia dans l'actif net à la date d'entrée dans le périmètre de consolidation après affectation, le cas échéant, aux actifs corporels ou incorporels.

Les écarts d'acquisition positifs sont portés à l'actif du bilan sous la rubrique "écarts d'acquisition", et amortis selon le modèle linéaire, sur une durée de 10 ans ou plus rapidement en cas de perte de valeur. Il n'existe pas d'écart d'acquisition passif à la clôture.

Immobilisations financières

Les titres de participation des sociétés non consolidées et les autres immobilisations financières figurent au bilan pour leur coût d'acquisition net des provisions pour dépréciations éventuelles.

Une provision pour dépréciation est constituée dès lors que la valeur d'inventaire devient inférieure à la valeur d'acquisition.

4.2.2.2 Actif Circulant

Stocks

Les stocks sont non significatifs compte tenu de la nature de l'activité du Groupe.

Créances

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale et font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque la valeur d'inventaire devient inférieure à la valeur comptable.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie se composent des fonds de caisses, des soldes bancaires, ainsi que des placements à court terme dans des instruments de marché monétaire.

Les valeurs mobilières de placement sont réévaluées à la juste valeur par le compte de résultat.

4.2.2.3 Passif

Capital social

Au 30 juin 2020, le capital social de la société Wedia SA s'élève à 856.201 euros. Il est constitué de 856 201 actions ordinaires d'une valeur nominale de 1 euros.

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges évaluées à l'arrêté des comptes sont destinées à couvrir des risques et charges que les événements survenus ou en cours rendent probables, nettement précisée quant à leur objet mais dont la réalisation est incertaine.

4.2.2.4 Compte de résultat

Chiffre d'affaires consolidé

Le chiffre d'affaires consolidé représente le montant cumulé des ventes de licences, ventes de prestations de services, ventes de travaux, ventes de marchandises, net de remises et ristournes.

Il inclut, après élimination des opérations internes, le chiffre d'affaires des sociétés intégrées globalement.

Résultat exceptionnel

Les charges et produits exceptionnels sont constitués d'éléments qui en raison de leur nature, de leur caractère inhabituel et de leur non-réurrence ne peuvent être considérés comme faisant partie de l'activité opérationnelle du Groupe.

4.2.2.5 Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan significatifs font l'objet d'une synthèse en note 17.

4.3. Notes relatives au bilan, au compte de résultat et au tableau de flux de trésorerie

4.3.1. Note 1 : Ecarts d'acquisition

(k€)	31/12/19	Acquisitions / Dotations	Cessions / Diminutions	Autres mouvements	31/12/20
Valeurs brutes	1 233	-	-	-	1 233
Amortissements	(1 027)	(51)	-	-	(1 079)
Valeurs Nettes	206	(51)	-	-	154

Il n'y a pas eu de mouvement de valeur brute sur la période. L'écart d'acquisition concernant la société GESCO a été amorti conformément au plan de dépréciation.

4.3.2. Note 2 : Immobilisations incorporelles

Évolution des immobilisations incorporelles sur l'exercice :

(k€)	31/12/19	Acquisitions	Cessions	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/20
Frais de développement	11 970	657	-	-	-	12 627
Fonds de commerce	5 584	-	-	-	-	5 584
Autres immobilisations incorporelles	98	12	-	-	-	110
Total Valeurs Brutes	17 652	669	-	-	-	18 321

(k€)	31/12/19	Dotations	Reprises	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/20
Frais de développement	8 791	839	-	-	-	9 630
Fonds de commerce	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	84	1	-	-	-	85
Total Amortissements	8 875	840	-	-	-	9 715

(k€)	31/12/19	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/20
Frais de développement	3 180	(182)	-	-	-	2 997
Fonds de commerce	5 584	-	-	-	-	5 584
Autres immobilisations incorporelles	14	11	-	-	-	24
Total Valeurs Nettes	8 777	(171)	-	-	-	8 606

Le montant brut des frais de R&D immobilisés est de 12.627 k€. Sur le semestre, le montant de la production immobilisée est de 657 k€ (Ces frais sont relatifs au développement du logiciel « Wedia » et essentiellement constitués de charges de personnel).

Le montant des dotations aux amortissements des frais de R&D est de 839 k€ sur ce semestre, la valeur nette des immobilisations incorporelles a diminué de 182 k€.

4.3.3. Note 3 : Immobilisations corporelles

Évolution des immobilisations corporelles sur l'exercice :

(k€)	31/12/19	Acquisitions	Cessions	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/20
Installations, matériels & outillages	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	867	1	(4)	-	-	865
Immobilisations en cours	-	-	-	-	-	-
Total Valeurs Brutes	867	1	(4)	-	-	865

(k€)	31/12/19	Dotations	Reprises	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/20
Installations, matériels & outillages	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	766	21	(2)	-	-	785
Immobilisations en cours	-	-	-	-	-	-
Total Amortissements	766	21	(2)	-	-	785

(k€)	31/12/19	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/20
Installations, matériels & outillages	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	101	(20)	(1)	-	-	80
Immobilisations en cours	-	-	-	-	-	-
Total Valeurs Nettes	101	(20)	(1)	-	-	80

Les immobilisations corporelles sont essentiellement composées d'agencements et de matériels informatiques.

4.3.4. Note 4 : Immobilisations financières

Évolution des immobilisations corporelles sur l'exercice :

(k€)	31/12/19	Acquisitions / Nouveaux	Cessions / Rembts	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/20
Titres	-	-	-	-	-	-
Prêts au personnel	1	-	(1)	-	-	1
Autres immobilisations financières	188	30	(4)	-	-	214
Total Valeurs Brutes	189	30	(5)	-	-	215

(k€)	31/12/19	Dotations	Reprises	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/20
Titres	-	-	-	-	-	-
Prêts au personnel	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	-	-	-	-	-	-
Total Dépréciations	-	-	-	-	-	-

(k€)	31/12/19	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/20
Titres	-	-	-	-	-	-
Prêts au personnel	1	-	(1)	-	-	1
Autres immobilisations financières	188	30	(4)	-	-	214
Total Valeurs Nettes	189	30	(5)	-	-	215

L'évolution des immobilisations financières au cours de l'exercice correspond principalement à des cautions ou des dépôts de garantie versées.

4.3.5. Note 5 : Actif circulant

Détail des créances clients & comptes rattachés

(k€)	30/06/20	31/12/19
Montant brut	2 218	2 958
Dépréciation	(111)	(124)
Montant net	2 107	2 834

La provision pour dépréciation client est déterminée au cas par cas selon le risque de non-recouvrement estimé. Le délai de règlement moyen constaté des clients est de 45 jours environ.

Ventilation des créances par échéances

(k€)	Montant Total	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances clients	2 107	2 218	111
Stocks	28	18	-
Créances fiscales	1 312	1 312	-
Impôts différés actif	2 894	-	2 894
Autres créances	111	111	-
Autres créances	4 345	1 441	2 894
Charges constatées d'avance	166	166	-
Montant total des créances au 30/06/20	6 618	3 824	3 005
Montant total des créances au 31/12/19	7 636	4 554	3 082

Les créances clients à plus d'un an correspondent aux clients douteux ou litigieux. Les créances fiscales incluent les créances de CIR pour les exercices 2019 et 2020 ainsi que pour l'exercice 2012 qui n'a toujours pas été remboursée pour un montant de 100 k€ environ. Les autres créances fiscales sont relatives à la TVA.

4.3.6. Note 6 : Disponibilités et valeur mobilières de placement

(k€)	30/06/20			31/12/19
	Brut	Dépréciations	Net	Net
Valeur Mobilières de Placement	77	-	77	54
Comptes à terme	1 415	-	1 415	1 415
Disponibilités	6 216	-	6 216	2 531
Concours bancaires	-	-	-	-
Total Trésorerie	7 707	-	7 707	4 000

La trésorerie est essentiellement détenue en euros, pour opérer ses activités aux États-Unis, Wedia SA détient un compte en USD qui représentait \$ 817 k au 30/06/2020. Les Valeurs Mobilières de Placement sont des actions propres. En effet, dans le cadre d'un contrat de liquidité avec la société de bourse Louis Capital Markets, au 30 juin 2020, Wedia détient 1.945 de ses titres. Par ailleurs, au cours de premier semestre 2020, la société a racheté 1.600 de ses titres en vue de les redistribuer à des salariés.

4.3.7. Note 7 : Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance

Le détail des charges constatées d'avance au 30 juin 2020 est le suivant :

(k€)	30/06/20	31/12/19
Charges d'exploitation	166	84
Charges financières	-	-
Charges Exceptionnelles	-	-
Montant net	166	84

Les charges constatées d'avance ne relèvent que de l'exploitation, la saisonnalité de certaines charges explique la variation par rapport au 31 décembre 2019.

Produits constatés d'avance

Le montant des produits constatés d'avance au 30/06/20 est de 2.709 k€, contre 1.454 k€ au 31/12/19. Ils sont essentiellement la conséquence de l'étalement du chiffre d'affaires des contrats de licences SaaS ainsi que des contrats de maintenance pour lesquels la facturation est réalisée à terme à échoir.

4.3.8. Note 8 : Capitaux propres

Composition et évolution du capital social

Au 30 juin 2020, le capital social est composé de 856.201 actions de 1 euro de valeur nominale chacune. Il n'a évolué au cours de la période :

	31/12/19	Augmentation	Réduction	30/06/20
Actions ordinaires	856 201	-	-	856 201
Nombre d'actions	856 201	-	-	856 201
Nominal	1 €	-	-	1 €
Capital Social	856 201 €	-	-	856 201 €

Distribution de dividendes

Conformément aux délibérations de l'assemblée générale mixte du 26 juin 2020, la société a procédé au versement de 256.860 € de dividendes prélevés sur les résultats 2019.

La société avait procédé à des distributions de dividendes de 256.860 € au cours de l'exercice 2019 et de 162.678 € au cours de l'exercice 2018.

Détermination du résultat par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net consolidé de l'exercice attribuable aux actionnaires de l'entité mère par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

Le résultat dilué par action est calculé en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux actionnaires par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice ajusté de l'incidence maximum de la conversion des éléments dilutifs en actions ordinaires.

Sont présentés ci-dessous le nombre d'actions ayant servi au calcul des résultats de base et dilué par action.

	31/12/19	Augmentation	Réduction	30/06/20
Nombre d'action composant le capital social	856 201	-	-	856 201
Nombre d'actions retenues pour le calcul du résultat de base par action	856 201	-	-	856 201
Nombre d'actions auto-détenues	(2 155)	(8 624)	7 234	(3 545)
Nombre d'actions maximum à créer par conversion des Obligations convertibles	30 000	-	(15 000)	15 000
Nombre d'actions retenues pour le calcul du résultat dilué par action	884 046	(8 624)	(7 766)	867 656

Au cours de l'exercice, le nombre d'actions servant à calculer les résultat dilué par action a diminué de 16.390. En effet, d'une part le nombre d'actions auto-détenues a augmenté de 1.390 et d'autre part la seconde tranche des obligations convertibles a été remboursée (Cf. note 11) ce qui a réduit de 15.000 le nombre d'actions à créer.

	31/12/19 12 mois	30/06/20 6 mois
Résultat net part du groupe (en €)	300 027	357 732
Nombre moyen d'actions en circulation	856 201	856 201
Nombre moyen d'actions auto-détenues	(6 371)	(2 850)
Nombre moyen d'actions diluées	40 000	22 500
Résultat Net par action (en €)	0,35 €	0,42 €
Résultat Net Dilué par action (en €)	0,34 €	0,41 €

La forte croissance du résultat net ainsi que la baisse du nombre d'actions servant à la calculer le résultat dilué font progresser significativement le résultat net dilué par action sur le semestre.

4.3.9. Note 9 : Provisions pour risques et charges

Variation des provisions pour risques et charges

(k€)	31/12/19	Dotations	Reprises	30/06/20
Provisions pour litiges	-	-	-	-
Autres provisions pour risques	351	-	-	351
Total Provisions	351	-	-	351

La société peut être impliquée dans le cours normal des affaires dans des procédures judiciaires, administratives ou réglementaires. Une provision est constituée lorsque ces litiges peuvent entraîner une charge pour la société. Les différents montants sont évalués au cas par cas, sur la base des demandes formulées par les plaignants et le cas échéant après validation auprès des avocats.

Engagements en matière de retraite

La société ne comptabilise pas au passif de provisions pour indemnités de fin de carrière. Le montants de ces engagements sont présentés dans la note 19 à propos des opérations hors bilan.

4.3.10. Note 10 : Actifs et passifs d'impôt non courants

Principales sources d'impôts différés par nature

(k€)	30/06/20	31/12/19
Avantages au personnel	-	-
Instruments financiers	-	-
Différences temporaires	-	-
Déficits fiscaux	2 894	2 958
Autres sources d'IDA	-	-
Impôts Différés Actifs	2 894	2 958
CVAE des entreprises	-	-
Autres sources d>IDP	76	68
Impôts Différés Passifs	76	68
Montant net	2 818	2 890

Les impôts différés sont essentiellement le fait des déficits reportables. Le montants des déficits reportables restant à imputer est de l'ordre de 19 M€. Seule une partie est comptabilisée dans les comptes consolidés.

Délai de récupération des Impôts différés actifs

Sur la base des prévisions financières du Groupe, le délai de récupération des impôts différés actifs comptabilisés est estimé entre 2 et 5 ans.

4.3.II. Note 11 : Dettes financières

L'ensemble des dettes financières est contracté en euros.

Évolution des dettes financières

(k€)	31/12/19	Nouvelles dettes	Rembt. dettes	30/06/20
Emprunts obligataires convertibles	729	17	(369)	377
Emprunts auprès des Ets de crédit	1 928	1 101	(203)	2 826
Location-financement	2	-	(1)	0
Emprunts divers	-	-	-	-
Emprunts auprès des Factors	-	-	-	-
Total dettes financières	2 659	1 118	(574)	3 203

Au cours de premier semestre de son exercice 2020, Wedia a remboursé la seconde tranche de son emprunt obligataire pour un montant de 369 k€, prime de non-conversion incluse. Le Groupe a emprunté 1.101 k€ sur le semestre dont 1.088 k€ est constitué du Prête Garanti par l'État (PGE) contracté par Galilée, le Groupe a par ailleurs remboursé 203 k€ de dettes financières sur le semestre. Au global, le montant de l'endettement financier du Groupe Wedia est de 3.203 k€ au 30 juin 2020.

Répartition des dettes financières par échéance

(k€)	Montant total	1 an	1 à 5 ans	5 ans et +
Emprunts obligataires convertibles	377	377	-	-
Emprunts auprès des Ets de crédit	2 826	1 573	1 133	120
Location-financement	0	0	-	-
Emprunts divers	-	-	-	-
Emprunts auprès des Factors	-	-	-	-
Dettes financières au 30/06/20	3 203	1 950	1 133	120
Dettes financières au 31/12/19	2 659	1 099	1 440	120

L'essentiel des dettes financières du Groupe Wedia a une échéance inférieure à 5 ans. Une partie des échéances a été suspendue pendant la période du confinement.

Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque

Néant

Instruments financiers

Néant

4.3.12. Note 12 : Dettes courantes

Répartition des dettes courantes et comptes de régularisation par échéance

(k€)	Montant Total	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Fournisseurs & comptes rattachés	1 733	1 733	-
Personnel & comptes rattachés	760	760	-
Organismes sociaux	1 014	1 014	-
Dettes fiscales	764	688	76
Autres dettes	319	319	-
Dettes courantes	4 591	4 515	76
Produits constatés d'avance	2 709	2 709	-
Montant total des dettes au 30/06/20	7 300	7 224	76
Montant total des dettes au 31/12/19	5 497	5 429	68

Le niveau des dettes courantes est en croissance de 1.803 k€ par rapport au 31 décembre 2019. La saisonnalité des Produits constatés d'avance explique une grande partie de cette croissance, le report des échéances d'avril et mai auprès des organismes sociaux contribue également à la variation.

4.3.13. Note 13 : Chiffre d'affaires et autres produits de l'activité

Chiffre d'affaires par nature

(k€)	30/06/20	%	30/06/19	%
CA récurrent	3 881	52%	2 959	61%
CA non récurrent	3 525	48%	1 862	39%
Total Chiffre d'affaires	7 406		4 821	

Sur le premier semestre 2019, le chiffre d'affaires récurrent est en progression de 31%, la part du chiffre d'affaires récurrent sur le chiffre d'affaires total s'élève à plus de 52% (en baisse suite à l'intégration de Galilée SAS dont l'activité services est plus marquée que celle de Wedia). Le chiffre d'affaires récurrent est issu des contrats de licence en mode SaaS ; des contrats de maintenance de support et d'hébergement.

Chiffre d'affaires par zone géographique

(k€)	30/06/20	%	30/06/19	%
Activités France	6 052	82%	3 686	76%
Activités UE	793	11%	557	12%
Activités Hors UE	561	8%	578	12%
Total Chiffre d'affaires	7 406		4 821	

Plus de 80 % de l'activité a été réalisée en France au cours du semestre. L'activité se partage ensuite entre l'Allemagne, les États-Unis et le reste du monde (Suède...). L'activité de Galilée SAS est essentiellement en France.

4.3.14. Note 14 : Autres produits d'exploitation

Le détail des autres produits d'exploitation est présenté ci-dessous :

(k€)	30/06/20	30/06/19
Production immobilisée	657	533
Subventions d'exploitation	225	258
Reprise provisions, Amortissements, transferts	18	21
Autres produits	15	32
Total Autres Produits d'Exploitation	915	843

L'investissement R&D dans le logiciel Wedia s'est poursuivi en France, en revanche, le Groupe a diminué ses investissements R&D depuis l'Allemagne. Au global, cela représente près de 9% du chiffre d'affaires annuel.

4.3.15. Note 15 : Détail des achats consommés et charges externes

(k€)	30/06/20	30/06/19
Achats de marchandises, études et variation de stocks	2 042	964
Loyers & charges locatives	372	332
Assurances	19	14
Honoraires	205	202
Marketing & Communicaton	365	255
Frais déplacement	54	87
Autres charges externes	91	62
Total Autres charges d'Exploitation	3 149	1 914

Les achats consommés et les charges externes représentent 43% du CA. Ils sont en progression sur l'exercice suite à l'entrée dans le périmètre de Galilée SAS dont la structure de coûts inclut plus de sous-traitance ainsi que des achats pour son activité négoce (négoce de licences et de contrats de maintenance logicielle).

4.3.16. Note 16 : Frais de personnel

Le détail des frais de personnel est le suivant :

<i>(k€)</i>	30/06/20	30/06/19
Rémunération du Personnel	2 526	1 834
Charges sociales	1 045	816
Total Frais de personnel	3 571	2 650

Les frais de personnel sont maîtrisés en France comme en Allemagne, où les effectifs se répartissent de la façon suivante :

<i>ETP</i>	S1/2020	2019
Effectif France	68	50
Effectif hors France	16	17
Effectif total	84	68

La majorité des effectifs du Groupe est basée en France dont l'équipe s'est renforcée en France suite à l'acquisition de Galilée SAS.

4.3.17. Note 17 : Résultat Financier

Le résultat financier se décompose de la façon suivante :

(k€)	30/06/20	30/06/19
Produits financiers	-	-
Charges financières	(24)	(36)
Résultats de change	(7)	2
Dotations provisions financières	(17)	(35)
+/- Values Cessions financières	(12)	5
Résultat financier	(60)	(65)

Sur l'exercice, le résultat financier est négatif de 60 k€, montant qui est essentiellement lié au contrat d'obligations convertibles ainsi qu'aux différents emprunts bancaires en cours.

4.3.18. Note 18 : Impôts sur les bénéfices

Décomposition de la charge nette d'impôts

(k€)	30/06/20	30/06/19
Imposition exigible par les administrations fiscales	-	-
Imposition différée	(71)	91
Total	(71)	91

Preuve de l'impôt : Rapprochement entre l'impôt théorique et réel au compte de résultat consolidé

(k€)	30/06/20	30/06/19
Résultat consolidé avant impôts	434	(63)
Crédits d'impôts	(225)	(258)
Différences permanentes	51	51
Non reconnaissance d'IDA sur déficits reportables	-	-
Autres	-	-
Base imposable théorique	261	(270)
Taux d'impôt théorique de la société mère	28,00%	28,00%
Taux d'impôt théorique Wedia Germany	31,93%	31,93%
(Charges)/Produit d'impôt recalculé	(71)	91
(Charges)/Produit d'impôt comptabilisé	(71)	91

4.3.19. Note 19 : engagements hors bilan et passifs éventuels

Engagements de garantie

(k€)	30/06/20	A 1 an au plus	1 à 5 ans	5 ans et +
Natissage, hypothèques et suretés réelles	600	-	300	300
Avals, cautions et garanties données	-	-	-	-
Total Engagements de garantie donnés	600	-	300	300
Natissage, hypothèques et suretés réelles	-	-	-	-
Avals, cautions et garanties reçues	979	-	979	-
Total Engagements de garantie reçus	979	-	979	-

Dans le cadre de son financement par emprunt, le fonds de commerce de Galilée SAS a été nanti au profit de BNP Paribas pour 150.000 euros, de la BPACA pour 150.000 euros et de la Région Nouvelle Aquitaine à hauteur de 300.000 euros.

Galilée SAS a par ailleurs bénéficié d'un Prêt Garanti par L'État pour un montant de 1.088 k€, dont 90% sont garantis.

Engagements contractuels divers

(k€)	30/06/20	A 1 an au plus	1 à 5 ans	5 ans et +
Obligations en matière de retraite (IFC)	629	-	-	629
Effets escomptés non échus	-	-	-	-
Contrats de location-financement	-	-	-	-
Autres	165	-	165	-
Total Engagements contractuels donnés	794	-	165	629
Effets non échus	-	-	-	-
Factor	-	-	-	-
Autres engagements	148	-	148	-
Total Engagements contractuels reçus	148	-	148	-

Les obligations en matière de retraite sont estimées sur la base d'un calcul réalisé au 31/12/2019. L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 65 ans (âge maintenu malgré la réforme légale par mesure de simplification compte tenu de l'incidence non significative des modifications apportées sur le calcul de la provision réalisé pour l'exercice 2019) en tenant compte des éléments suivants :

- paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),

- données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),
- taux d'actualisation à 0,79%

Les montants éventuellement couverts par une assurance spécifique sont mentionnés en engagements reçus.

Le montant des obligations en matière de retraite concernant Galilée SAS ont été estimés à 190.389 euros au 31/12/2019.

Suretés réelles données

Dans le cadre d'un litige fiscal, la Société a mis en place une caution bancaire en garantie d'impôt contesté pour un montant de 165 k€.

Engagements reçus

Dans le cadre de son financement, le groupe Wedia a reçu les engagements suivants :

- 31 k€ au titre des garanties BPI France sur l'emprunt Caisse d'Épargne souscrit par Wedia SA ;
- 50 k€ au titre de la garantie BPI France concernant le prêt BNP Paribas souscrit par Galilée SAS ;
- 67 k€ au titre de la garantie du Fonds Européen d'Investissement concernant le prêt BPACA souscrit par Galilée SAS

A la connaissance de la société, il n'existe pas d'autre engagement hors bilan significatif selon les normes comptables applicables.

5. ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER

« J'atteste que, à ma connaissance, les comptes consolidés résumés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité présente une vision fidèle des événements importants survenus pendant le semestre, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre les parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et principales incertitudes pour le semestre »



Nicolas BOUTET

Président Directeur Général