



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

30 juin 2021

SOMMAIRE

SOMMAIRE	2
1. Mot du Président.....	3
2. Rapport d'activité.....	4
2.1. Activité du premier semestre 2021.....	4
2.2. Faits significatifs de l'exercice	7
2.3. Perspectives	7
2.4. Évènements postérieurs à la clôture des comptes	8
3. Comptes consolidés au 30 juin 2021	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.....	20
5. Attestation du responsable du rapport financier	34

I. MOT DU PRESIDENT

Après une année 2020 record en dépit de la situation sanitaire, le groupe poursuit sa croissance au premier semestre 2021, avec un chiffre d'affaires de 8,1 M€, en hausse de 9% par rapport au 1^{er} semestre 2020 et de 67% par rapport au 1^{er} semestre 2019. En deux ans, le Résultat d'Exploitation a été multiplié par 2,5 et le Résultat Net par 18.

Ces résultats reflètent la cohérence de notre stratégie et l'implication de nos équipes. Le semestre est marqué par de nouvelles signatures en France, en Allemagne, ainsi qu'au Royaume-Uni dans les secteurs du luxe, de la pharmacie, ou encore de l'automobile. Sur le marché allemand, Wedia est devenu le partenaire de 4 des 10 plus grandes entreprises.

Wedia a également été citée par Forrester dans le rapport " Now Tech - Digital Asset Management for Customer Experience ", confirmant ainsi sa position dans le Top 10 mondial.

La crise liée à la Covid 19 a illustré la résilience du modèle d'affaire de Wedia : des clients majoritairement grands comptes et internationaux, une présence multisectorielle (Retail, CPG, Banque, Automobile, Industrie...), des contrats pluriannuels ce qui confère à la société une bonne visibilité pour l'exercice 2021 et au-delà.

Plus globalement, la pandémie et ses conséquences sur l'accélération du « digital » ont accentué le caractère stratégique des solutions déployées par le groupe Wedia qui, pour rappel, opère les contenus médias de ses clients et nourrit les dispositifs digitaux et e-commerce.

Par cette croissance ainsi que sa rentabilité en hausse, le groupe Wedia témoigne une nouvelle fois de sa capacité à piloter efficacement son développement. L'élan de la reprise économique actuelle laisse présager d'une continuité, voire d'une augmentation dans la croissance future. En outre, le groupe recherche activement des opportunités de croissance externe qui lui permettraient d'ouvrir de nouveaux marchés et/ou de compléter son offre. L'objectif d'un doublement du chiffre d'affaires à l'horizon 2024 est donc confirmé.

Nicolas BOUTET
Président du Conseil d'Administration

A blue ink signature of Nicolas Boutet, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.

2. RAPPORT D'ACTIVITE

2.1. Activité du premier semestre 2021

2.1.1. Analyse des résultats consolidés

<i>données en '000 €</i>	S1/21 <i>(6 mois)</i>	S1/21 <i>(6 mois)</i>	<i>Variation</i>
Chiffre d'affaire récurrent	4 149	3 881	7%
Chiffre d'affaires Services & autre	3 913	3 525	11%
Chiffre d'affaires licences "On Premise"	-	-	
CHIFFRE D'AFFAIRES	8 061	7 406	9%
Autres produits d'exploitation	912	915	0%
Achats directs	(2 108)	(2 038)	3%
Charges de personnel	(3 999)	(3 692)	8%
Autres charges externes	(1 209)	(1 218)	-1%
EBITDA	1 656	1 373	21%
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	<i>21%</i>	<i>19%</i>	
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	696	511	36%
RESULTAT NET (part du Groupe)	405	358	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 8.061 k€ pour le premier semestre de l'exercice 2021.**

Ce chiffre d'affaires progresse de 9 % par rapport à la même période de l'exercice précédent (7.406 k€). La très bonne dynamique du premier semestre 2021 est conforme au plan de marche de Wedia :

- Les revenus récurrents (le Groupe est désormais 100% SaaS), progressent de 7% à 4.149 k€ ;
- L'activité Services du Groupe (Conseil, paramétrage, conduite du changement) progresse de 24% à 3.754, ce qui traduit une hausse pérenne des taux jour facturés et un accompagnement plus soutenu des clients existants dans une période où télétravail et chômage partiel ont pu désorganiser le fonctionnement de certains services marketing ;

- La négoce, activité non stratégique, est en attrition naturelle et se contracte de 67% à 158 k€.

Charges d'exploitation

Le succès des campagnes de recrutement des mois passés a permis de réduire la sous-traitance au profit d'équipes internes, améliorant ainsi la marge et surtout la maîtrise de l'expertise du Groupe. Les achats directs (sous-traitance, hosting, achat de licences...) qui représentent 26% du Chiffre d'affaires ont n'ont donc progressé que de 3% sur le semestre.

Les charges de structure sont restées stables sur le semestre (-1%). Les charges de personnel sont en progression de 8%, par rapport à la même période en 2020, elles représentent 49% du chiffre d'affaires et incluent 172k€ d'intéressement (quote-part pour le premier semestre 2021 qui sera versé en 2022).

EBITDA

L'EBITDA progresse de 21% entre les premiers semestres 2020 et 2021 et s'établit à plus de 20% du chiffre d'affaires. Cette progression soutenue reflète l'amélioration des marges chez Galilée (EBE à 16% du chiffre d'affaires) et la performance toujours soutenue de Wedia SA (24%).

Résultat

Cette très bonne performance porte le Résultat Opérationnel Courant à 696 k€, en progression de 36%. Le groupe dispose en outre de réservoirs de profitabilité avec une baisse annoncée des dotations sur les immobilisations incorporelles (issues d'acquisition passées) dès 2022.

Le Résultat Net s'élève à 512 k€ (contre 363 k€ sur le premier semestre 2020), ce Résultat Net s'entend après déduction de la charge d'impôt différé (sachant que le groupe bénéficie d'un déficit fiscal de près de 19 M€).

2.1.2. Variation du bilan consolidé sur le semestre

<i>données en '000 €</i>	30/06/21	31/12/20
Ecart d'acquisitions	51	103
Immobilisations incorporelles	7 992	8 270
Immobilisations corporelles	92	64
Immobilisations financières	169	169
Immobilisations nettes	8 304	8 605
Stocks	9	9
Créances clients	2 582	3 390
Dettes fournisseurs	(1 167)	(1 375)
Produits constatés d'avance	(3 202)	(1 707)
Autres créances et dettes	(1 115)	(757)
Besoin en fonds de roulement	(2 895)	(440)
Trésorerie et équivalents	7 887	5 773
Emprunt obligataire convertible	-	(386)
Dettes financières	(2 409)	(2 655)
Trésorerie (dette) nette	5 479	2 732
Provisions R&C	-	(351)
Impôts différés, nets	2 513	2 633
TOTAL ACTIF NET	13 400	13 179
Capital	856	856
Réserves	11 628	11 009
Résultat de l'exercice	405	911
Intérêts minoritaires	511	404
CAPITAUX PROPRES (part du Groupe)	13 400	13 179

Immobilisations

L'actif Immobilisé est en légère diminution par rapport au 31 décembre 2020.

Besoin en fonds de roulement

Le besoin en fonds de roulement est négatif de 2.895 k€, soit une variation négative de 2.455 k€ sur le semestre. Cette variation saisonnière s'explique notamment par le niveau des Produits Constatés d'Avance généralement élevé à cette période de l'année puisqu'une grande partie des contrats sont facturés par année à échoir.

Trésorerie Nette

Le montant de la trésorerie disponible du Groupe Wedia au 30/06/2021 est de 7.887 k€, en progression de 37% sur le semestre.

Sur le semestre, la société a procédé au remboursement de 640 k€ de dettes financières (dont 387 k€ pour la seconde et dernière tranche de l'emprunt obligataire convertible) ainsi qu'au versement de 291 k€ de dividendes. Le Groupe n'a pas bénéficié de nouveau emprunt sur le semestre. Au global, la trésorerie nette a progressé de 975 k€ en 12 mois, soit 22. Le ratio Dette Nette / Fonds Propres reste négatif (-41% au 30 juin 2021 contre -21% au 31 décembre 2020) 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 2021 est de 13.400 k€, dont 511 k€ revenant aux actionnaires minoritaires. Wedia SA a distribué 291 k€ de dividendes au cours du premier semestre 2021.

2.2. Faits significatifs de l'exercice

Crise « Covid 19 »

La crise liée à la Covid-19 n'a eu que peu d'impact sur les performances économiques et financières de Wedia qui repose, entre autres, sur une majorité de clients grands comptes pérennes, des contrats pluriannuels, et une diversité sectorielle forte (Retail, CPG, banques, assurance, énergie...).

2.3. Perspectives

Wedia a su convaincre sur le premier semestre 2021 de très belles marques mondiales, en France bien sûr mais aussi en Allemagne (Wedia est désormais partenaire de 4 des 10 plus grandes entreprises allemandes) ou encore au Royaume Uni, et ce dans les domaines du luxe, de la pharmacie ou de l'automobile.

En outre, Wedia a de nouveau été nommée dans le rapport « Now Tech - Digital Asset Management for Customer Expérience ». Dans ce rapport, édité par le cabinet Forrester, Wedia, avec près de 20 M\$ de revenus annuels, confirme sa position dans le Top 10 mondial.

Plus globalement, la pandémie et ses conséquences sur l'accélération du « digital » ont accentué le caractère stratégique des solutions déployées par Wedia qui, pour rappel, opère les contenus médias de ses clients et nourrit les dispositifs digitaux et e-commerce.

A date, l'activité embarquée permet de confirmer les objectifs anticipés pour 2021, à savoir un chiffre d'affaires d'environ 16 M€ et un EBE de plus de 20%.

A horizon 2024, Wedia, acteur d'ores et déjà reconnu pour son rôle de consolidateur d'un marché encore très fragmenté et dont le positionnement et l'offre s'inscrivent pleinement dans la transformation digitale du marketing et du commerce, confirme son objectif de rejoindre le Top 5 des acteurs du marché mondial avec un chiffre d'affaires supérieur à 30 m€.

2.4. Évènements postérieurs à la clôture des comptes

Néant

3. COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2021

3.1. Compte de résultat consolidé

Montants en milliers d'euros	note	30/06/21	30/06/20	Variation
Chiffre d'affaires	13	8 061	7 406	9%
Autres produits d'exploitation	14	912	915	0%
PRODUITS D'EXPLOITATION		8 973	8 321	8%
Achats consommés		281	307	-8%
Autres achats et charges externes	15	2 953	2 843	4%
Impôts & taxes		82	101	-19%
Charges de personnel	16	3 999	3 692	8%
Autres charges d'exploitation		3	5	-46%
EBITDA		1 656	1 373	21%
<i>En % du CA</i>		<i>21%</i>	<i>19%</i>	<i>11%</i>
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		960	862	11%
RÉSULTAT OPERATIONNEL COURANT		696	511	36%
<i>En % du CA</i>		<i>9%</i>	<i>7%</i>	<i>25%</i>
Résultat Financier	17	49	(60)	-183%
RÉSULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES		746	452	65%
Résultat Exceptionnel		(63)	34	-286%
Impôts sur les résultats	18	(119)	(71)	67%
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		(51)	(51)	0%
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ		512	363	41%
Part des intérêts minoritaires dans le résultat		(107)	(5)	2042%
RÉSULTAT NET - PART DU GROUPE		405	358	13%
<i>En % du CA</i>		<i>5%</i>	<i>5%</i>	
Résultat net par action (en euros)		0,47 €	0,42 €	
Résultat dilué par action (en euros)		0,47 €	0,41 €	

3.2. Bilan consolidé

ACTIF en milliers d'euros	notes	30/06/21			31/12/20
		Brut	Amort & Dep	Net	Net
Ecarts d'acquisition	1	1 233	(1 182)	51	103
Immobilisations incorporelles	2	19 660	(11 668)	7 992	8 270
Immobilisations corporelles	3	882	(791)	92	64
Immobilisations financières	4	169	-	169	169
ACTIF IMMOBILISE		21 944	(13 641)	8 304	8 605
Stocks et en-cours		9	-	9	9
Créances clients	5	2 683	(102)	2 582	3 390
Autres créances et comptes de régularisation	5, 7, 12	1 316	-	1 316	1 811
Impôt différés actifs	10	2 604	-	2 604	2 716
Disponibilités et VMP	6	7 887		7 887	5 773
ACTIF CIRCULANT		14 499	(102)	14 397	13 698
TOTAL DE L'ACTIF		36 443	(13 742)	22 701	22 303

PASSIF en milliers d'euros	notes	30/06/21		31/12/20
Capital social			856	856
Primes et Réserves consolidées			11 628	11 009
Résultat Net part du Groupe			405	911
Intérêts minoritaires			511	404
CAPITAUX PROPRES	8		13 400	13 179
Autres fonds propres	11		-	-
Emprunt obligataire convertible	11		-	386
Provisions risques & charges	9		-	351
Emprunts et dettes financières	11		2 409	2 655
Dettes fournisseurs	12		1 167	1 375
Dettes fiscales et sociales	10/12		2 481	2 600
Autres dettes et comptes de régularisation	12		3 243	1 758
TOTAL DU PASSIF			22 701	22 303

3.3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

<i>Montants en milliers d'euros</i>	1er semestre 2021	Exercice 2020
Résultat net des sociétés intégrées	512	1 035
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
+ Amortissements et provisions	648	1 996
- Variation des impôts différés	119	258
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	1 280	3 289
- Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	2 455	(296)
FLUX DE TRESORERIE GÉNÉRÉS PAR L'ACTIVITE (1)	3 735	2 993
Acquisition d'immobilisations	(705)	(1 373)
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	7	26
Incidence des variations de périmètre	-	-
Autres Flux	(5)	1
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (2)	(703)	(1 346)
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(291)	(256)
Augmentations de capital en numéraire	-	-
Emissions d'emprunts, avances conditionnées	13	1 132
Remboursements d'emprunts, avances conditionnées	(640)	(751)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (3)	(918)	126
VARIATION DE LA TRESORERIE (1+2+3)	2 115	1 773
Trésorerie à l'ouverture *	5 773	4 000
Trésorerie à la clôture	7 887	5 773

* Valeurs mobilières de placement + disponibilités

3.4. Etat de variation des capitaux propres consolidés

<i>Montants en milliers d'euros</i>	Capital social	Primes d'émission	Réserves consolidées	Résultat consolidé	Total Part du Groupe	Intérêts Minoritaires	Total Capitaux propres
Situation 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			(2)	(1)	(3)		(3)
Résultat net de l'exercice				911	911	125	1 035
Situation au 31/12/2020	856	8 387	2 622	911	12 775	404	13 179
Augmentation de capital de la société mère					-		-
Affectation du résultat de l'exercice précédent			619	(619)	(0)		(0)
Distribution de dividendes				(291)	(291)		(291)
Variations de périmètre					-		-
Autres mouvements			0	(0)	0		0
Résultat net de l'exercice				405	405	107	512
Situation au 30/06/2021	856	8 387	3 241	405	12 890	511	13 400

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 n'ont pas 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 2005-05.

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 2021 arrêtés par le Conseil d'administration du 23 septembre 2021. 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 2021 est constitué de :

- Wedia SA, maison mère ;
- Wedia Germany GmbH ;
- Galilée SAS
- Wedia America Inc.

Évolution du périmètre de consolidation

	30/06/21		31/12/20	
	Conso	% détention	Conso	% détention
Intégration Globale				
Wedia SA	OUI	100%	OUI	100%
Wedia Germany	OUI	100%	OUI	100%
Galilée SAS	OUI	51%	OUI	51%
Wedia America Inc.	OUI	100%	NON	N/D
Intégration proportionnelle				
<i>Néant</i>				
Mise en équivalence				
<i>Néant</i>				

La société Wedia America Inc. a été créée au cours de premier semestre 2021. Son capital est détenu à 100% par Wedia SA et son activité est non significative sur la période.

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 2021, 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-récurrence 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 19.

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

'000 €	31/12/20	Acquisitions / Dotations	Cessions / Diminutions	Autres mouvements	31/12/20
Valeurs brutes	1 233	-	-	-	1 233
Amortissements	(1 130)	(51)	-	-	(1 181)
Valeurs Nettes	103	(51)	-	-	52

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, il sera totalement amorti à la fin de l'exercice 2021.

4.3.2. Note 2 : Immobilisations incorporelles

Valeur nette des immobilisations incorporelles

'000 €	30/06/21			31/12/20
	Valeur brutes	Amorts.	Valeur Nette	Valeur Nette
Frais de développement	13 953	(11 575)	2 378	2 660
Fonds de commerce	5 584	-	5 584	5 584
Autres immobilisations incorporelles	123	(94)	30	26
Total Immobilisations incorporelles	19 660	(11 668)	7 992	8 270

Évolution des immobilisations incorporelles sur la période

'000 €	31/12/20	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	30/06/21
Frais de développement	13 315	638			13 952
Fonds de commerce	5 584	-			5 584
Autres immobilisations incorporelles	114	10			123
Valeurs brutes	19 012	647	-	-	19 660
Frais de développement	10 655	920			11 575
Fonds de commerce	-				-
Autres immobilisations incorporelles	88	6			94
Amortissements	10 743	925	-	-	11 668
Total Immobilisations Incorporelles	8 270	(278)	-	-	7 992

Le montant brut des frais de R&D immobilisés est de 13.953 k€. Sur l'exercice, le montant de la production immobilisée est de 638 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 920 k€ sur la période, la valeur nette des immobilisations incorporelles a diminué de 278 k€.

4.3.3. Note 3 : Immobilisations corporelles

Valeur nette des immobilisations corporelles

'000 €	30/06/21		31/12/20	
	Valeur brutes	Amorts.	Valeur Nette	Valeur Nette
Installations, matériels & outillages	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	882	(791)	92	64
Immobilisations en cours	-	-	-	-
Total Immobilisations Corporelles	882	(791)	92	64

Évolution des immobilisations corporelles sur la période

'000 €	31/12/20	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	30/06/21
Installations, matériels & outillages	-				-
Autres immobilisations corporelles	869	58	(44)	(1)	882
Immobilisations en cours	-				-
Valeurs brutes	869	58	(44)	(1)	882
Installations, matériels & outillages	-				-
Autres immobilisations corporelles	806	22	(37)		791
Immobilisations en cours	-				-
Amortissements	806	22	(37)	-	791
Total immobilisations Corporelles	64	35	(7)	(1)	92

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

4.3.4. Note 4 : Immobilisations financières

Valeur nette des immobilisations financières

'000 €	30/06/21		31/12/20	
	Valeur brutes	Provisions	Valeur Nette	Valeur Nette
Titres	-	-	-	-
Prêts au personnel	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	169	-	169	169
Total Immobilisations Financières	169	-	169	169

Évolution des immobilisations financières sur la période

'000 €	31/12/20	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	30/06/21
Titres	-				-
Prêts au personnel	-				-
Autres immobilisations financières	169				169
Valeurs brutes	169	-	-	-	169
Titres	-				-
Prêts au personnel	-	-	-		-
Autres immobilisations financières	-				-
Provisions	-	-	-	-	-
Total immobilisations Corporelles	169	-	-	-	169

Les immobilisations financières correspondent principalement à des cautions ou des dépôts de garantie versées.

4.3.5. Note 5 : Actif circulant

Détail des créances clients & comptes rattachés

'000 €	30/06/21	31/12/20
Créances clients : Montant brut	2 683	3 489
Dépréciation	(102)	(99)
Créances clients : Montant net	2 582	3 390

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

'000 €	Montant Total	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances clients	2 582	2 480	102
Stocks	9	9	-
Créances fiscales	997	997	-
Impôts différés actif	2 604	-	2 604
Autres créances	37	37	-
Autres créances	3 646	1 042	2 604
Charges constatées d'avance	282	282	-
Montant total des créances au 30/06/21	6 510	3 805	2 705
Montant total des créances au 31/12/20	7 926	5 111	2 815

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 2020 et la provision pour 2021. Les autres créances fiscales sont relatives à la TVA.

4.3.6. Note 6 : Disponibilités et valeur mobilières de placement

'000 €	30/06/21			31/12/20
	Brut	Dépréciations	Net	Net
Valeur Mobilières de Placement	10	-	10	109
Comptes à terme	1 415	-	1 415	1 415
Disponibilités	6 462	-	6 462	4 249
Concours bancaires	-	-	-	-
Total Trésorerie	7 887	-	7 887	5 773

La trésorerie est essentiellement détenue en euros. Pour opérer ses activités aux États-Unis, Wedia SA détient un compte en USD qui représentait 718 k€ au 30/06/2021, dont la perte/gain de change sont constatés le cas échéant suite à l'évolution du cours Dollar / Euros. 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 2021, Wedia détient 268 de ses titres. Par ailleurs, au cours de premier semestre 2021, la société a racheté 211 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 2021 est le suivant :

'000 €	30/06/20	31/12/20
Charges d'exploitation	282	177
Charges financières	-	-
Charges Exceptionnelles	-	-
Montant net	282	177

Les charges constatées d'avance ne relèvent que de l'exploitation, la saisonnalité de certaines charges explique la variation par rapport au 31 décembre 2020.

Produits constatés d'avance

Le montant des produits constatés d'avance au 30/06/2021 est de 3.202 k€, contre 1.706 k€ au 31/12/2020 et 2.709 k€ au 30/06/2020. Ils sont essentiellement la conséquence de l'étalement du chiffre d'affaires des contrats de licences SaaS et des contrats de maintenance pour lesquels la facturation est réalisée à terme à échoir. Leur progression traduit la progression du chiffre d'affaires récurrent.

4.3.8. Note 8 : Capitaux propres

Composition et évolution du capital social

Au 30 juin 2021, 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 :

	31/12/20	Augmentation	Réduction	30/06/21
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 ordinaire du 30 avril 2021, la société a procédé au versement de 291.108 € de dividendes prélevés sur les résultats 2020.

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.

Nombre d'actions en circulation

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.

	31/12/20	Augmentation	Réduction	30/06/21
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	(3 792)	(1 518)	5 042	(268)
Nombre d'actions maximum à créer par conversion des Obligations convertibles	15 000		(15 000)	-
Nombre d'actions retenues pour le calcul du résultat dilué par action	867 409	(1 518)	(9 958)	855 933

Au cours de l'exercice, le nombre d'actions servant à calculer les résultats dilués par action a diminué de 11.476. En effet, d'une part le nombre d'actions auto-détenues a diminué de 3.524 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.

Détermination du résultat par action

	30/06/20 <i>6 mois</i>	31/12/20 <i>12 mois</i>	30/06/21 <i>6 mois</i>
Résultat net part du groupe (en €)	357 732	910 527	405 179
Nombre moyen d'actions en circulation	856 201	856 201	856 201
Nombre moyen d'actions auto-détenues	(2 850)	(2 974)	(2 030)
Nombre moyen d'actions à créer	22 500	22 500	7 500
Nombre moyen d'actions diluées	875 851	875 728	861 671
Résultat Net par action (en €)	0,42 €	1,06 €	0,47 €
Résultat Net Dilué par action (en €)	0,41 €	1,04 €	0,47 €

La croissance du résultat net ainsi que la baisse du nombre d'actions servant à la calculer le résultat dilué font progresser 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

'000 €	31/12/20	Dotations	Reprises	30/06/21
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

'000 €	30/06/21	31/12/20
Avantages au personnel	-	-
Instruments financiers	-	-
Différences temporaires	-	-
Déficits fiscaux	2 604	2 716
Autres sources d'IDA	-	-
Impôts Différés Actifs	2 604	2 716
CVAE des entreprises	-	-
Autres sources d>IDP	91	84
Impôts Différés Passifs	91	84
Montant net	2 513	2 632

Les impôts différés sont essentiellement le fait des déficits reportables. Le montant des déficits reportables restant à imputer est 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.

4.3.11. Note 11 : Dettes financières

L'ensemble des dettes financières est contracté en euros.

Évolution des dettes financières

'000 €	31/12/20	Nouvelles dettes	Rembt. dettes	30/06/21
Emprunts obligataires convertibles	386	2	(387)	-
Emprunts auprès des Ets de crédit	2 655	6	(252)	2 409
Location-financement	-	-	-	-
Emprunts divers	-	-	-	-
Emprunts auprès des Factors	-	-	-	-
Total dettes financières	3 040	8	(640)	2 409

Au cours du premier semestre de l'exercice 2021, Wedia a remboursé la troisième et dernière tranche de son emprunt obligataire pour un montant de 387 k€, prime de non-conversion incluse. Le Groupe a par ailleurs remboursé 252 k€ de dettes financières sur la période, conformément à son plan de remboursement. Au global, le montant de l'endettement financier du Groupe Wedia au 30 juin 2021 est de 2.409 k€.

Répartition des dettes financières par échéance

'000 €	Montant total	1 an	1 à 5 ans	5 ans et +
Emprunts obligataires convertibles	-	-	-	-
Emprunts auprès des Ets de crédit	2 409	409	1 939	60
Location-financement	-	-	-	-
Emprunts divers	-	-	-	-
Emprunts auprès des Factors	-	-	-	-
Dettes financières au 31/12/20	2 409	409	1 939	60
Dettes financières au 31/12/20	3 041	855	2 126	60

L'essentiel des dettes financières du Groupe Wedia a une échéance inférieure à 5 ans.

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

'000 €	Montant Total	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Fournisseurs & comptes rattachés	1 167	1 167	-
Personnel & comptes rattachés	860	860	-
Organismes sociaux	763	763	-
Dettes fiscales	859	768	91
Autres dettes	41	41	-
Dettes courantes	3 689	3 598	91
Produits constatés d'avance	3 203	3 203	-
Montant total des dettes au 30/06/21	6 892	6 801	91
Montant total des dettes au 31/12/20	5 733	5 441	84

Le niveau des dettes courantes est en croissance de 337 k€ par rapport au 31 décembre 2020. La saisonnalité des Produits constatés d'avance explique une grande partie de la croissance totale des dettes d'exploitation.

4.3.13. Note 13 : Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires par nature

'000 €	30/06/21	%	31/12/20	%	30/06/20	%
CA SaaS	4 149	51%	8 017	51%	3 881	52%
CA Services	3 754	47%	6 963	44%	3 038	41%
CA Négoce	158	2%	693	4%	487	7%
Total Chiffre d'affaires	8 061		15 673		7 406	

La chiffre d'affaires SaaS du premier semestre 2021 du Groupe Wedia a progressé de 7% par rapport à la même période de l'exercice précédent.

Chiffre d'affaires par récurrence

'000 €	30/06/21	%	31/12/20	%	30/06/20	%
CA récurrent	4 149	51%	8 017	51%	3 881	52%
CA Non-récurrent	3 913	49%	7 656	49%	3 525	48%
Total Chiffre d'affaires	8 061		15 673		7 406	

La part du chiffre d'affaires récurrent sur le chiffre d'affaires total s'élève à plus de 51% (pour mémoire, Galilée SAS qui a intégré le Groupe Wedia en 2019 a une activité services est plus marquée que celle de Wedia).

Chiffre d'affaires par zone géographique

'000 €	30/06/21	%	31/12/20	%	30/06/20	%
Activités France	6 908	86%	12 955	83%	6 052	82%
Activités UE	703	9%	1 577	10%	793	11%
Activités Hors UE	450	6%	1 141	7%	561	8%
Total Chiffre d'affaires	8 061		15 673		7 406	

Plus de 85 % de l'activité a été réalisée en France au cours de l'exercice. 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 :

'000 €	30/06/21	31/12/20	30/06/20
Production immobilisée	638	1 345	657
Subventions d'exploitation	258	478	225
Reprise provisions, Amortissements, transferts	16	31	18
Autres produits	-	37	15
Total Autres Produits d'Exploitation	912	1 892	915

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 plus de 15% du chiffre d'affaires SaaS.

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

'000 €	30/06/21	31/12/20	30/06/20
Achats de marchandises, études et variation de stocks	2 108	4 249	2 042
Loyers & charges locatives	318	684	372
Assurances	17	37	19
Honoraires	257	467	205
Marketing & Communicaton	391	669	365
Frais déplacement	29	87	54
Autres charges externes	113	215	91
Total Achats consommés et charges externes	3 233	6 409	3 149

Les achats consommés et les charges externes représentent 40% du CA. Ils sont stables par rapport à la même période de l'exercice précédent ce qui traduit notamment le redressement de l'activité de Galilée SAS grâce à une meilleur gestion des ressources.

4.3.16. Note 16 : Frais de personnel

Le détail des frais de personnel est le suivant :

'000 €	30/06/21	31/12/20	30/06/20
Rémunération du Personnel	2 687	5 086	2 526
Charges sociales	1 140	2 122	1 045
Participation / Intéressement	172	287	121
Total Frais de personnel	3 999	7 495	3 692

Le succès des campagnes de recrutement a permis de réduire la sous-traitance au profit des équipes internes ce qui se traduit par une hausse des frais de personnel sur le premier semestre 2021. L'accord d'intéressement de Galilée SAS a été par ailleurs porté au même niveau que celui de Wedia sur la période.

Les effectifs sont stables, ils se répartissent par zones se répartissent de la façon suivante :

ETP	S1/2021	2020	S1/2020
Effectif France	73	71	68
Effectif hors France	8	15	16
Effectif total	81	86	84

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 :

'000 €	30/06/21	31/12/20	30/06/20
Produits financiers	20	2	-
Charges financières	(18)	(41)	(24)
Résultats de change	27	(90)	(7)
Dotations provisions financières	(2)	(26)	(17)
+/- Values Cessions financières	22	25	(12)
Résultat financier	49	(131)	(60)

Sur le semestre, le résultat financier est de 49 k€, montant qui est la résultante des revenus financiers, des intérêts versés et provisionnés dans le cadre du contrat d'obligations convertibles, des intérêts versés sur les différents emprunts bancaires en cours et des gains/pertes de change passées sur le compte en USD.

4.3.18. Note 18 : Impôts sur les bénéfices

Décomposition de la charge nette d'impôts

'000 €	30/06/21	31/12/20	30/06/20
Imposition exigible par les administrations fiscales	-	-	-
Imposition différée	(119)	(258)	(71)
Total	(119)	(258)	(71)

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

'000 €	30/06/21	31/12/20	30/06/20
Résultat consolidé avant impôts	632	1 293	434
Crédits d'impôts	(232)	(478)	(225)
Différences permanentes	51	103	51
Non reconnaissance d'IDA sur déficits reportables	-	-	-
Autres	-	-	-
Base imposable théorique	451	917	261
Taux d'impôt théorique de la société mère	26,50%	28,00%	28,00%
Taux d'impôt théorique Wedia Germany	31,93%	31,93%	31,93%
(Charges)/Produit d'impôt recalculé	(119)	(258)	(71)
(Charges)/Produit d'impôt comptabilisé	(119)	(258)	(71)

4.3.19. Note 19 : engagements hors bilan et passifs éventuels

Engagements de garantie

'000 €	30/06/21	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	989	10	979	-
Total Engagements de garantie reçus	989	10	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 1.100 k€, dont 90% sont garantis.

Engagements contractuels divers

'000 €	30/06/21	A 1 an au plus	1 à 5 ans	5 ans et +
Obligations en matière de retraite (IFC)	702	-	-	702
Effets escomptés non échus	-	-	-	-
Contrats de location-financement	24	17	8	-
Autres	-	-	-	-
Total Engagements contractuels donnés	726	17	8	702
Effets non échus	-	-	-	-
Factor	-	-	-	-
Autres engagements	89	34	55	-
Total Engagements contractuels reçus	89	34	55	-

Les obligations en matière de retraite sont estimées sur la base d'un calcul réalisé au 31/12/20. 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 2020) 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 0,42%

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

Néant

Engagements reçus

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

- 35 k€ au titre de la garantie BPI France concernant le prêt BNP Paribas souscrit par Galilée SAS ;
- 54 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