



# Rapport Financier Annuel

**EXERCICE 2012**

**Date :** 10/04/2013

**Version :** 2.0

# SOMMAIRE

---

<b>1. Mot du Président</b> .....	<b>3</b>
<b>2. Comptes annuels consolidés</b> .....	<b>4</b>
2.1. Faits marquants .....	4
2.2. Etats Financiers au 31 décembre 2012 .....	4
<b>3. Comptes Sociaux</b> .....	<b>10</b>
3.1. Faits marquants .....	10
3.2. Performance de la société .....	10
3.3. Bilan .....	14
3.4. Evènements postérieurs à la clôture.....	17
<b>4. Comptes sociaux détaillés</b> .....	<b>18</b>

# I. Mot du Président

---

WEDIA propose des solutions et services logiciels aux acteurs du marketing et de la communication.

Leader dans le domaine du Marketing Asset Management, WEDIA dispose d'une triple expertise - print, web et mobile - unique sur le marché qui fait de lui le seul acteur à donner aux directions du marketing et de la communication une agilité inégalable pour créer, personnaliser et diffuser tous les supports de leurs campagnes multicanal.

Les solutions du groupe Wedia couvrent l'ensemble des besoins des directions marketing et communication : de la centralisation du patrimoine numérique de l'entreprise à la planification et production de tous les supports de campagnes print, web, mobile (brochures, PLV, sites web, emailings, applications mobiles..). A la clé, garantie du respect de la charte graphique, cohérence des messages quel que soit le canal utilisé, meilleure réactivité et gain de productivité, enrichissement de l'expérience utilisateur.

Avec WEDIA, les entreprises peuvent enfin, décliner localement un marketing conçu globalement, garantir l'intégrité de leur marque et des messages sur l'ensemble de leurs territoires, gagner en réactivité et, surtout, organiser efficacement la complémentarité et les rebonds entre les différents supports de ces campagnes multicanal.

WEDIA compte parmi ses clients de nombreux grands comptes : Accor, Adidas, ADP, Air France, Air Liquide, EADS, Areva, Barclays, BNP Paribas, Bouygues, Casino, Carrefour, Club Med, Crédit Agricole, Danone, EDF, Essilor, Geodis, Groupama, HSBC, La Poste, Lafarge, Logitech, LVMH, Nestlé, Orange, Pole Emploi, PSA, Renault, SFR, SNCF, Société Générale, Tetra Pak, Thomson, Total, Vallourec, Vinci, Yves St Laurent...

WEDIA, c'est près de 60 collaborateurs répartis entre Paris, Göteborg et San Francisco, une croissance soutenue sur les 5 dernières années, et une stratégie de développement international ambitieuse.

Malgré un contexte qui reste plus que jamais complexe, WEDIA se positionne comme un acteur de référence du Marketing Asset Management. En 2013, WEDIA poursuivra sa croissance tout en renforçant sa profitabilité.

**Nicolas BOUTET**

Président du Conseil d'Administration

## 2. Comptes annuels consolidés

---

### 2.1. Faits marquants

Au cours de l'exercice, le 29 février 2012, WEDIA a acquis la société GESCO et a procédé à sa fusion absorption en date du 31 décembre 2012.

L'analyse des chiffres doit donc tenir compte de cette intégration.

En outre, confrontée à des difficultés sur ses marchés historiques, WEDIA a dû procéder, en fin de premier semestre, à une restructuration dont le coût ont pesé sur les charges.

### 2.2. Etats Financiers au 31 décembre 2012

#### 2.2.1. Périmètre

Le périmètre du Groupe est constitué de :

- WEDIA SA, maison mère ;
- WEDIA Mobile acquise fin 2010 et dans le périmètre de consolidation sur 2011 et 2012 ;
- NewLC acquise en novembre 2011, intégrée au périmètre partiellement sur 2011 et intégralement sur 2012 ;
- WEDIA Scandinavia acquise en novembre 2011, intégrée au périmètre partiellement sur 2011 et intégralement sur 2012 ;
- WEDIA Inc aux US.

#### 2.2.2. Compte de résultat consolidé

Le Chiffre d'Affaires consolidé est donc en hausse de 13%, hausse résultant de :

- L'intégration de GESCO dans le périmètre de consolidation ;
- L'intégration sur un exercice entier de WEDIA Scandinavia et NewLC
- La baisse de l'activité WEDIA.

Cette hausse, couplée à une baisse des Achats Externes dans l'ensemble du Groupe, ne suffit pas à compenser la hausse logique de la masse salariale du Groupe, le Résultat d'Exploitation est donc en baisse.

Au total, le Résultat Net est négatif de 329 k€ après un bénéfice de 64 k€ en 2011.

STRUCTURE DU RESULTAT en Euros	31/12/2012	31/12/2011	Variation
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>6 828 199</b>	<b>5 968 073</b>	<b>860 126</b>
Autres produits d'exploitation	1 686 401	2 201 116	-514 715
Achats de MP et marchandises	45 797	90 840	-45 044
Variations de stocks	0	0	0
Autres achats et charges externes	1 829 227	2 279 382	-450 154
Impôts et taxes	132 002	121 991	10 011
Charges de personnel	5 789 353	4 936 787	852 566
Dotations aux amortissements et provisions	835 673	476 837	358 836
Autres charges d'exploitation	127 403	270 307	-142 904
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>-244 855</b>	<b>-6 954</b>	<b>-237 900</b>
Quote part des résultats / op. faites en commun	0	0	0
Produits financiers	37 449	25 366	12 083
Charges financières	79 440	186 698	-107 259
<b>Résultat financier</b>	<b>-41 990</b>	<b>-161 332</b>	<b>119 342</b>
Produits exceptionnels	35 993	1 501	34 493
Charges exceptionnelles	224 102	-141	224 243
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-188 109</b>	<b>1 642</b>	<b>-189 751</b>
Participation des salariés	0	0	0
Impôts sur les bénéfices	-145 774	-231 199	85 425
<b>Résultat net</b>	<b>-329 179</b>	<b>64 555</b>	<b>-393 734</b>

### 2.2.3. Compte de résultat consolidé par semestre

Après un premier semestre de consolidation des acquisitions passées qui a conduit la société à procéder à des licenciements et des réductions de charges, le Groupe a connu un second semestre de très bonne facture :

- CA en hausse de 9% d'un semestre à l'autre ;
- Résultat d'Exploitation de 450 k€ soit 13% du CA ;
- Résultat Net de 307 k€ soit 9% du CA.

STRUCTURE DU RESULTAT en Euros	S1	S2	Variation
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>3 273 153</b>	<b>3 555 046</b>	<b>281 893</b>
Autres produits d'exploitation	849 696	836 705	-12 991
Achats de MP et marchandises	14 477	31 320	16 842
Variations de stocks	0	0	0
Autres achats et charges externes	1 003 184	826 043	-177 141
Impôts et taxes	62 373	69 629	7 256
Charges de personnel	3 208 929	2 580 423	-628 506
Dotations aux amortissements et provisions	512 137	323 536	-188 601
Autres charges d'exploitation	16 393	111 011	94 618
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>-694 645</b>	<b>449 790</b>	<b>1 144 434</b>
Quote part des résultats / op. faites en commun	0	0	0
Produits financiers	35 598	1 852	-33 746
Charges financières	64 074	15 365	-48 709
<b>Résultat financier</b>	<b>-28 476</b>	<b>-13 514</b>	<b>14 963</b>
Produits exceptionnels	32 083	3 910	-28 173
Charges exceptionnelles	135 950	88 152	-47 797
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-103 867</b>	<b>-84 242</b>	<b>19 624</b>
Participation des salariés	0	0	0
Impôts sur les bénéfices	-190 390	44 616	235 006
<b>Résultat net</b>	<b>-636 598</b>	<b>307 418</b>	<b>944 016</b>

#### 2.2.4. Compte de résultat consolidé par territoire

Il est à noter que l'activité France est équilibrée sur l'ensemble de l'année (et donc très fortement profitable sur le second semestre) et que l'essentiel de la perte annuelle provient des investissements de WEDIA (Marketing & commerciaux) sur les marchés scandinaves et US.

STRUCTURE DES RESULTATS en Euros	France	Hors France	31/12/2012
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>6 539 713</b>	<b>288 485</b>	<b>6 828 199</b>
Autres produits d'exploitation	1 611 973	74 429	1 686 401
Achats de MP et marchandises	45 797	0	45 797
Variations de stocks	0	0	0
Autres achats et charges externes	1 637 058	192 170	1 829 227
Impôts et taxes	134 111	-2 110	132 002
Charges de personnel	5 432 887	356 466	5 789 353
Dotations aux amortissements et provisions	760 330	75 343	835 673
Autres charges d'exploitation	126 579	825	127 403
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>14 924</b>	<b>-259 779</b>	<b>-244 855</b>
Quote part des résultats / op. faites en commun	0	0	0
Produits financiers	37 447	3	37 449
Charges financières	66 196	13 244	79 440
<b>Résultat financier</b>	<b>-28 749</b>	<b>-13 241</b>	<b>-41 990</b>
Produits exceptionnels	37 175	0	37 175
Charges exceptionnelles	183 985	41 299	225 284
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-146 810</b>	<b>-41 299</b>	<b>-188 109</b>
Participation des salariés	0	0	0
Impôts sur les bénéfices	-145 758	-17	-145 775
<b>Résultat net</b>	<b>-14 876</b>	<b>-314 302</b>	<b>-329 179</b>

## 2.2.5. Actif consolidé

STRUCTURE DU BILAN ACTIF en Euros	31/12/2012	31/12/2011	Variation	Comment.
<b>Capital souscrit non appelé</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Ecart d'acquisition	1 085 842	155 883	929 959	A1
Immobilisations incorporelles	5 570 894	4 926 979	643 915	A2
Immobilisations corporelles	149 636	96 812	52 824	A3
Immobilisations financières	160 243	145 979	14 264	A4
<b>Total actif immobilisé</b>	<b>6 966 615</b>	<b>5 325 653</b>	<b>1 640 962</b>	
Stocks	450	766	-316	
Créances clients	1 590 971	2 231 711	-640 740	
Autres créances	3 474 422	2 983 163	491 259	
Trésorerie actif	747 085	2 320 328	-1 573 243	A5
<b>Total actif circulant</b>	<b>5 812 928</b>	<b>7 535 968</b>	<b>-1 723 040</b>	
Comptes de régularisation	244 790	304 924	-60 134	
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>13 024 333</b>	<b>13 166 545</b>	<b>-142 212</b>	

A1 Ecart d'acquisition GESCO

A2 Production immobilisée pour 728 K€.

Compensé par les dotations aux amortissements notamment celles des productions immobilisées N-1 sur un an complet.

A3 Acquisition de GESCO.

A4 Dépôts complémentaires

A5 Achat de GESCO et NewLC.

## 2.2.6. Passif Consolidé

STRUCTURE DU BILAN PASSIF en Euros	31/12/2012	31/12/2011	Variation	
Capital social	684 961	684 961	0	
Primes et Réserves	8 247 745	8 434 345	-186 600	
Résultat	-329 179	64 556	-393 735	
<b>Capitaux propres</b>	<b>8 603 527</b>	<b>9 183 862</b>	<b>-580 335</b>	
Autres fonds propres	683 072	617 229	65 843	P1
Provisions pour risques et charges	297 963	187 811	110 152	P2
Dettes financières	556 061	700 483	-144 422	P3
Dettes fournisseurs	309 717	538 765	-229 048	
Dettes fiscales et sociales	1 381 078	1 467 300	-86 222	
Autres dettes	331 367	43 558	287 809	P4
Comptes de régularisation	861 549	427 538	434 011	P5
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>13 024 333</b>	<b>13 166 545</b>	<b>-142 211</b>	

P1 Nouvelle avance Coface, Assurance Export.

P2 Provision pour risque WEDIA

Restructuration

Contrôle fiscal

P3 Remboursement d'emprunt

P4 Complément de prix GESCO pour 280 K€.

P5 PCA WEDIA en augmentation de 350 K€ principalement en raison de la fusion GESCO.

## 2.2.7. Tableau des flux de trésorerie consolidés

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE	
	<b>31/12/2012</b>
En K€	
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE	
Résultat de l'exercice	-
+ Amortissement et provisions (dotations nettes des reprises)	329
- Produits des cessions d'éléments d'actif	756
= Marge brute d'autofinancement	35
- Variation du BFR	392
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité (A)</b>	<b>- 688</b>
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	
+ Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	35
- Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	2 598
- Acquisitions d'immobilisations financières	14
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B)</b>	<b>- 2 577</b>
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	
+ Augmentation de capital	-
+ Nouveaux emprunts	71
- Réduction de capital	-
- Dividendes versés	-
- Remboursement des emprunts	242
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C)</b>	<b>- 170</b>
<b>Variation de la trésorerie (A+B+C)</b>	<b>- 1 668</b>
Trésorerie à l'ouverture (D)	2 320
Trésorerie Clôture	653
Cohérence	0

Grâce à une bonne maîtrise du BFR, la Capacité d'Autofinancement est largement positive, à plus d'un million d'euro.

Mais avec l'acquisition GESCO (1,5 M€) et la Production Immobilisée (1 M€), la variation de trésorerie est négative.

La trésorerie s'élève à 653 k€ à une période structurellement creuse de l'année et alors que le CIR 2011 n'a toujours pas été remboursé par l'état.

## 3. Comptes Sociaux

---

### 3.1. Faits marquants

Au cours de l'exercice, le 29 février 2012, WEDIA a acquis la société GESCO et a procédé à sa fusion absorption en date du 31 décembre 2012.

L'analyse des chiffres doit donc tenir compte de cette intégration.

En outre, confrontée à des difficultés sur ses marchés historiques, WEDIA a dû procéder, en fin de premier semestre, à des licenciements personnels pour motif économique dont les coûts ont pesé sur les charges.

### 3.2. Performance de la société

#### 3.2.1. Compte de Résultat 2012 / 2011

	31/12/2012		31/12/2011		Variation N/N-1	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>4 778 455</b>		<b>4 380 496</b>		<b>397 958</b>	<b>9,1</b>
Ventes de marchandises	72 210	100,0	87 896	100,0	- 15 686	- 17,8
- Coût d'achat des marchandises vendues	24 149	33,4	46 806	53,3	- 22 658	- 48,4
<b>Marge commerciale (a)</b>	<b>48 061</b>	<b>66,6</b>	<b>41 089</b>	<b>46,7</b>	<b>6 972</b>	<b>17,0</b>
Production vendue	4 706 245	85,1	4 292 601	81,5	413 644	9,6
+ Production stockée ou déstockage						
+ Production immobilisée	748 695	13,5	884 145	16,8	- 135 450	- 15,3
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>	<b>5 454 940</b>	<b>98,7</b>	<b>5 176 746</b>	<b>98,3</b>	<b>278 194</b>	<b>5,4</b>
<b>Production + Ventes de marchandises</b>	<b>5 527 150</b>	<b>100,0</b>	<b>5 264 641</b>	<b>100,0</b>	<b>262 508</b>	<b>5,0</b>
- Achats de matières premières et approv.	21 648	0,4	38 569	0,7	- 16 921	- 43,9
- Variation de stocks						
- Sous-traitance directe	227 468	4,1	455 235	8,6	- 227 766	- 50,0
<b>Marge brute de production (b)</b>	<b>5 205 823</b>	<b>94,2</b>	<b>4 682 942</b>	<b>89,0</b>	<b>522 881</b>	<b>11,2</b>
<b>Marge brute globale (a + b)</b>	<b>5 253 884</b>	<b>95,1</b>	<b>4 724 031</b>	<b>89,7</b>	<b>529 853</b>	<b>11,2</b>
- Autres achats et charges externes	1 061 247	19,2	1 109 818	21,1	- 48 571	- 4,4
<b>Valeur ajoutée</b>	<b>4 192 638</b>	<b>75,9</b>	<b>3 614 213</b>	<b>68,7</b>	<b>578 424</b>	<b>16,0</b>
+ Subventions d'exploitation	344 023	6,2	534 570	10,2	- 190 547	- 35,6
- Impôts et taxes	108 279	2,0	96 093	1,8	12 186	12,7
- Rémunérations	2 846 897	51,5	2 617 511	49,7	229 386	8,8
- Charges sociales	1 285 269	23,3	1 236 334	23,5	48 935	4,0
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>296 215</b>	<b>5,4</b>	<b>198 845</b>	<b>3,8</b>	<b>97 370</b>	<b>49,0</b>
+ Reprises sur amort., dépr., provis., transf. de charge	218 289	3,9	527 385	10,0	- 309 095	- 58,6
+ Autres produits de gestion courante	3 569	0,1	12 000	0,2	- 8 431	- 70,3
- Dotations aux amort., dépréciations et provisions	664 681	12,0	353 037	6,7	311 644	88,3
- Autres charges de gestion courante	124 320	2,2	269 366	5,1	- 145 046	- 53,8
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>- 270 928</b>	<b>- 4,9</b>	<b>115 827</b>	<b>2,2</b>	<b>- 386 755</b>	<b>- 333,9</b>
+ Quote-part sur opérations faites en commun						
+ Produits financiers	11 369	0,2	22 449	0,4	- 11 080	- 49,4
- Charges financières	27 256	0,5	163 415	3,1	- 136 159	- 83,3
<b>Résultat courant</b>	<b>- 286 814</b>	<b>- 5,2</b>	<b>- 25 139</b>	<b>- 0,5</b>	<b>- 261 676</b>	<b>- 1 040,9</b>
+ Produits exceptionnels	35 688	0,6			35 688	
- Charges exceptionnelles	59 332	1,1	992	0,0	58 340	5 881,9
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>- 23 644</b>	<b>- 0,4</b>	<b>- 992</b>	<b>- 0,0</b>	<b>- 22 652</b>	<b>- 2 283,8</b>
- Participation des salariés						
- Impôt sur les bénéfices						
<b>Résultat net</b>	<b>- 310 458</b>	<b>- 5,6</b>	<b>- 26 131</b>	<b>- 0,5</b>	<b>- 284 328</b>	<b>- 1 088,1</b>
<i>Plus ou moins-values sur cessions d'actif</i>	<i>2 836</i>				<i>2 836</i>	

### 3.2.2. Chiffre d'affaires

Le Chiffre d'Affaires est en hausse de 9,1% mais, compte tenu du changement de périmètre, cette hausse est à relativiser :

- GESCO contribue à hauteur de 1,54 M€ sur le CA 2012 ;
- WEDIA a connu une attrition de 1,14 M€ sur le même exercice. Cette attrition repose essentiellement sur :
  - o Groupama : des ventes historiquement record en 2011 (dont 300 k€ de licence) n'ont pu être reproduites en 2012 et ce d'autant que le modèle de vente de licence est clairement orienté vers le SAAS. Les ventes, sur ce compte, ont donc diminué de 500 k€ entre 2011 et 2012 ;

- Pole Emploi : Depuis la reprise par Atos des prestations de service Web chez Pole Emploi, notre activité n'a cessé logiquement de décliner. Les ventes sont passées de 690 k€ à 230 k€ entre 2011 et 2012 ;
- La Presse continue de décliner avec des ventes en recul de 1070 k€ à 835 k€.

A l'inverse, WEDIA a su conquérir de nouveaux clients dont notamment Hermes, (Ventes 327 k€), Coca Cola (180 k€), Amundi (160 k€) ou encore SFR (70 k€).

Au total, les ventes ont donc marqué un déclin net mesuré de 650 k€ sur l'activité historique, en revanche la baisse du CA a été plus marquée, et ce pour deux raisons majeures :

- Certaines ventes de licences 2012 (SAAS) seront facturées sur 2013 ;
- Le backlog service s'est considérablement accru entre le début et la fin de l'exercice, sécurisant certes le début de l'exercice 2013 mais au détriment de 2012.

Au total, le CA historique baisse donc de 1,14 M€ mais marque une hausse de 0,4 M€ avec l'intégration de GESCO.

### 3.2.3. Valeur Ajoutée

Grâce à une meilleure gestion des achats de prestation externes et des frais généraux, et ce malgré le changement de périmètre, la Valeur Ajoutée augmente de 16% à 4,2 M€.

### 3.2.4. Excédent Brut d'Exploitation

Entre l'intégration des équipes GESCO d'un côté, et des licenciements de l'autre, l'effectif moyen reste quasi inchangé à 43 personnes.

La masse salariale est donc globalement stable, exception faite des coûts de licenciements.

Les subventions d'exploitation (Crédit d'Impôt Recherche) sont en baisse compte tenu d'un plus faible investissement en R&D et une plus grande « prudence » quant au calcul de ce Crédit d'Impôt.

Au total, l'Excédent Brut d'Exploitation est en forte hausse de 49% à 296 k€.

### 3.2.5. Résultat d'Exploitation

Compte tenu d'une forte hausse des amortissements de nos Produits Immobilisés (R&D) et quasiment égal à la variation de Production Immobilisée sur l'exercice, le Résultat d'Exploitation est négatif à -270 k€ contre 115 k€ sur l'exercice précédent.

### **3.2.6. Résultat financier et coût de l'endettement**

Compte tenu du faible endettement de la société (460 k€ à fin 2012), le Résultat Financier (-16k€) influe peu sur le compte d'Exploitation.

### **3.2.7. Résultat Exceptionnels**

Le Résultat Exceptionnel résulte d'une cession d'un véhicule GESCO à l'ex dirigeant GESCO et ce à sa valeur net comptable (donc sans effet) et du coût d'un litige social GESCO.

### **3.2.8. Impôts**

Compte tenu de son résultat négatif, WEDIA n'est pas imposable.

### **3.2.9. Résultat Net**

Au total, la société dégage un Résultat Négatif de 310 k€ contre une perte de 26 k€ l'exercice précédent.

## 3.3. Bilan

### 3.3.1. Actif

#### BILAN ACTIF

	31/12/2012			31/12/2011
	Brut	Amort. dépréciat.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaire	1 937 738	843 788	1 093 950	771 338
Fonds commercial (1)	5 069 695		5 069 695	3 837 153
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	576 322	478 874	97 448	57 139
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations	1 995 853		1 995 853	1 948 465
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	16 840		16 840	16 840
Autres immobilisations financières	40 481		40 481	27 008
	<b>9 636 928</b>	<b>1 322 662</b>	<b>8 314 267</b>	<b>6 657 942</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	450		450	
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>				
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés	1 092 824	32 273	1 060 551	1 541 683
Autres créances	1 741 455		1 741 455	1 050 203
Capital souscrit - appelé, non versé				
<b>Valeurs mobilières de placement</b>				
Actions propres				
Autres titres	75 805		75 805	35 779
Instruments de trésorerie				
<b>Disponibilités</b>	482 196		482 196	2 033 065
Charges constatées d'avance (3)	185 776		185 776	239 858
	<b>3 578 506</b>	<b>32 273</b>	<b>3 546 233</b>	<b>4 900 588</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecart de conversion Actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>13 215 434</b>	<b>1 354 935</b>	<b>11 860 500</b>	<b>11 558 530</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Les Immobilisations Incorporelles augmentent suite à l'acquisition de GESCO (mali de fusion et Production Immobilisée).

Les autres immobilisations sont globalement inchangées.

A près d'un million d'euro, les Créances Clients représentent 2 mois de chiffre d'affaires.

Les Autres Créances augmentent principalement du Crédit d'Impôt Recherche sachant que celui enregistré en 2011 au titre de 2010, soit 534 k€, n'a pas pu être remboursé par anticipation.

Les Autres Créances intègrent également des comptes courants auprès des autres entités du Groupe :

- WEDIA Inc pour 303 k€ sachant que ce montant est garanti par l'Avance Coface de 489 k€ ;
- WEDIA Scandinavia pour 237 k€ afin de financer les dépenses Marketing et Commerciales ;
- WEDIA Mobile pour 145 k€ qui ont fait l'objet d'un remboursement depuis.

La Trésorerie est donc logiquement affectée de l'acquisition GESCO et des avances aux entités du groupe.

Il est à noter que le mois de décembre représente structurellement un creux de trésorerie, le pic se situant au mois de mars après les encaissements des maintenances et hébergements annuels et calendaires.

### 3.3.2. Passif

## BILAN PASSIF

	31/12/2012	31/12/2011
	Net	Net
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital (dont versé : )	684 961	684 961
Primes d'émission, de fusion, d'apport	6 554 125	6 554 125
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	63 385	63 385
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	287 346	287 346
Report à nouveau	1 147 786	1 173 917
<b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>	- 310 458	- 26 131
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	8 314	821
	<b>8 435 460</b>	<b>8 738 425</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	683 072	617 229
Autres fonds propres		
	<b>683 072</b>	<b>617 229</b>
<b>PROVISIONS</b>		
Provisions pour risques	202 628	83 000
Provisions pour charges	14 999	
	<b>217 627</b>	<b>83 000</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)	461 444	590 970
Emprunts et dettes financières (3)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs et comptes rattachés	249 207	327 808
Dettes fiscales et sociales	972 427	992 422
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		7 204
Autres dettes	301 245	11 563
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance (1)	540 018	189 910
	<b>2 524 341</b>	<b>2 119 877</b>
Ecart de conversion Passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>11 860 500</b>	<b>11 558 530</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)		2 119 877
(1) Dont à moins d'un an (a)	2 524 341	
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		

(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours

Les Avances Conditionnées augmentent suite au versement de la dernière tranche de l'avance Coface, qui se porte au total à 489 k€ et serait acquise à WEDIA si nos activités aux US ne démarraient pas.

Les Provisions pour Risque augmentent d'une part pour mieux couvrir un risque sur un de nos clients presse (risque levé depuis) et une provision pour contrôle fiscal à hauteur de 80 k€.

Les Dettes Financières ont logiquement baissé suite au remboursement d'un emprunt sur 7 ans auprès de la Caisse d'Épargne et dont le restant du est désormais de 460 k€.

Les Dettes Fournisseurs et Sociales sont conformes à l'activité.

Les Autres Dettes augmentent du complément de prix relatif à l'acquisition GESCO (280 k€) et qui sera payé en avril 2013.

Les Produits Constatés d'Avance augmentent significativement, ils n'étaient pas comptabilisés chez GESCO.

### 3.4. Evènements postérieurs à la clôture

Aucun

## 4. Comptes sociaux détaillés

---



**WEDIA**

## Etats Financiers

**Au : 31 Décembre 2012**

62 BOULEVARD DAVOUT

75020 PARIS

Siret : 43310359500024

## RAPPORT DE L'EXPERT COMPTABLE

En notre qualité d'expert-comptable, nous avons effectué une mission de compilation des comptes annuels de WEDIA relatifs à la période du 01/01/2012 au 31/12/2012 qui se caractérisent par les données suivantes :

**Total du bilan : 11 860 680 Euros**

**Chiffre d'affaires : 4 778 455 Euros**

**Résultat net comptable : - 310 458 Euros**

Nos diligences ont été réalisées conformément à la norme professionnelle du Conseil Supérieur de l'Ordre des Experts-Comptables applicable à la mission de compilation des comptes qui ne constitue ni un audit ni un examen limité, ni une mission de présentation des comptes.

En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion sur les comptes de la société joints au présent rapport.

Fait à Rennes

Le 25 avril 2013

David COSTARD  
Expert-Comptable  
Commissaire Aux Comptes

# COMPTES ANNUELS

## BILAN ACTIF

	31/12/2012			31/12/2011
	Brut	Amort. dépréciat.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaire	1 937 738	843 788	1 093 950	771 338
Fonds commercial (1)	5 069 695		5 069 695	3 837 153
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	576 322	478 874	97 448	57 139
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations	1 995 853		1 995 853	1 948 465
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	16 840		16 840	16 840
Autres immobilisations financières	40 481		40 481	27 008
	<b>9 636 928</b>	<b>1 322 662</b>	<b>8 314 267</b>	<b>6 657 942</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	450		450	
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>				
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés	1 092 824	32 273	1 060 551	1 541 683
Autres créances	1 741 455		1 741 455	1 070 050
Capital souscrit - appelé, non versé				
<b>Valeurs mobilières de placement</b>				
Actions propres				
Autres titres	75 805		75 805	35 779
Instruments de trésorerie				
<b>Disponibilités</b>	482 377		482 377	2 036 205
Charges constatées d'avance (3)	185 776		185 776	239 858
	<b>3 578 687</b>	<b>32 273</b>	<b>3 546 414</b>	<b>4 923 574</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecart de conversion Actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>13 215 615</b>	<b>1 354 935</b>	<b>11 860 680</b>	<b>11 581 517</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)			154 911	124 301

## BILAN PASSIF

	31/12/2012	31/12/2011
	Net	Net
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital (dont versé : )	684 961	684 961
Primes d'émission, de fusion, d'apport	6 554 125	6 554 125
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	63 385	63 385
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	287 346	287 346
Report à nouveau	1 148 003	1 174 134
<b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>	- 310 458	- 26 131
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	8 314	821
	<b>8 435 677</b>	<b>8 738 642</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	683 072	617 229
Autres fonds propres		
	<b>683 072</b>	<b>617 229</b>
<b>PROVISIONS</b>		
Provisions pour risques	202 628	83 000
Provisions pour charges	14 999	
	<b>217 627</b>	<b>83 000</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)	461 624	594 110
Emprunts et dettes financières (3)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs et comptes rattachés	249 207	327 808
Dettes fiscales et sociales	973 721	1 014 828
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		7 204
Autres dettes	299 735	8 787
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance (1)	540 018	189 910
	<b>2 524 305</b>	<b>2 142 646</b>
Ecarts de conversion Passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>11 860 680</b>	<b>11 581 517</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)	304 793	461 625
(1) Dont à moins d'un an (a)	2 219 512	1 681 021
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		

(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours

## COMPTE DE RESULTAT

	31/12/2012			31/12/2011
	France	Exportation	Total	Total
<b>Produits d'exploitation (1)</b>				
Ventes de marchandises	72 210		72 210	87 896
Production vendue (biens)	313 636		313 636	629 693
Production vendue (services)	4 382 608	10 001	4 392 609	3 662 908
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>4 768 454</b>	<b>10 001</b>	<b>4 778 455</b>	<b>4 380 496</b>
Production stockée			748 695	884 145
Production immobilisée				
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation			344 023	534 570
Reprises sur provisions et transfert de charges			218 289	527 385
Autres produits			3 569	12 000
			<b>6 093 031</b>	<b>6 338 596</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>				
Achats de marchandises			24 149	46 806
Variation de stocks				
Achat de matières premières et autres approvisionnements			21 648	38 569
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes (a)			1 288 715	1 565 053
Impôts, taxes et versements assimilés			108 279	96 093
Salaires et traitements			2 846 897	2 617 511
Charges sociales			1 285 269	1 236 334
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			476 171	186 139
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			32 273	83 898
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			156 237	83 000
Autres charges			124 320	269 366
			<b>6 363 958</b>	<b>6 222 769</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>- 270 928</b>	<b>115 827</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>Produits financiers</b>				
De participations (3)				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			3 329	4 329
Reprises sur dépréciations, provisions et tranfert de charges				
Différences positives de change			2 493	689
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			5 547	17 431
			<b>11 369</b>	<b>22 449</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			23 907	151 814
Différences négatives de change			2 209	4 243
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			1 140	7 359
			<b>27 256</b>	<b>163 415</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>- 15 887</b>	<b>- 140 966</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>- 286 814</b>	<b>- 25 139</b>

**COMPTE DE RESULTAT (Suite)**

	31/12/2012	31/12/2011
	Total	Total
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion	1 200	
Sur opérations en capital	34 488	
Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges		
	<b>35 688</b>	
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	186	171
Sur opérations en capital	51 652	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	7 493	821
	<b>59 332</b>	<b>992</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>- 23 644</b>	<b>- 992</b>
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices		
<b>Total des produits</b>	<b>6 140 088</b>	<b>6 361 045</b>
<b>Total des charges</b>	<b>6 450 546</b>	<b>6 387 176</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>- 310 458</b>	<b>- 26 131</b>
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier	14 188	20 798
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs.		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

## ANNEXE

(Article R. 123-195 à R. 123-198 du Code de Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2012 dont le total du bilan avant répartition est de 11 860 680,35 Euros , présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : - 310 458,09 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2012 au 31/12/2012.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

## PRESENTATION GENERALE

### Faits caractéristiques de l'exercice :

La société WEDIA a fusionné avec la société GESCO en 2012 avec effet rétroactif le 1ier janvier 2012

### Evènements significatifs postérieurs à la clôture :

Néant

**COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

Différentes catégories de titres	Valeur nominale		Nombre de titres			
	Au début de l'exercice	En fin d'exercice	Au début de l'exercice	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant exerci	En fin d'exercice
Actions	1,00000	1,00000	684 961			684 961

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG) (Règlement CRC 99-03).

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

### Changements comptables

Il n'y a pas de changements de méthodes comptables

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

### Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition.

### Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire

- Concessions et brevets	1 à 5 ans
- Agencements et aménagements des constructions	5 à 10 ans
- Matériel de transport	4 ans
- Matériel de bureau	1 à 3 ans
- Matériel informatique	1 à 3 ans
- Mobilier	5 ans

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

### Complément d'informations sur le cycle immobilisations

Dans le tableau des acquisitions de l'exercice page 14 de l'annexe, les montants relatifs aux apports GESCO s'établissent à

- 229 343 pour les immobilisations incorporelles
- 327 577 pour les immobilisations corporelles
- 19 574 pour les immobilisations financières

Dans le tableau des amortissements de l'exercice page 15 de l'annexe, les montants relatifs aux apports GESCO s'établissent à

- 228 250 pour les immobilisations incorporelles
- 229 592 pour les immobilisations corporelles

### Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition). Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

### Créances

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

### Engagements en matière de droit individuel de formation

Le total des droits acquis par les salariés présents à la date de clôture en matière de droit individuel à la formation s'élève à 3 810 heures.

### Engagements de départ à la retraite

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont mentionnés en engagements financiers donnés, à l'exclusion d'une constatation par voie comptable.

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 pour l'exercice 2011) 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 retenu à 2.50%

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

### Informations requises par l'article R.123-198 - 9° du code de commerce

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 32 000 hors taxe.

### Autres informations significatives

*Crédit impôt recherche*

La société a opté pour le dispositif du Crédit Impôt Recherche. Ce crédit s'élève pour l'année 2012 à 344 023 €. La comptabilisation de cette créance a généré un produit de 344 023 €, ce qui a été comptabilisé en subvention d'exploitation.

#### *Litiges*

Des litiges avec d'anciens salariés ont conduit à la comptabilisation d'une provision pour risques de 115 478 €. Des litiges avec un prestataire ont conduit la comptabilisation d'une provision pour 7 150 €.

#### *Autres provisions pour risques*

Une provision pour risques de 80 000 € est provisionnée sur un contrôle fiscal en cours. Une provision pour restructuration est également provisionnée pour 14 999 € au 31 décembre 2012.

## ENGAGEMENTS FINANCIERS

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals, cautions et garanties	
Engagements de crédit-bail mobilier	7 384,00
Engagements de crédit-bail immobilier	
Engagements en matière de pensions, retraites, et assimilés	178 087,00
Autres engagements donnés :	
Nantissement des titres WEDIA MOBILE	594 110,00
<b>Total (1)</b>	<b>779 581,00</b>

<i>(1) Dont concernant :</i> - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

Engagements reçus	Montant
Garantie COFACE sur les avances WEDIA USA à hauteur de	417 000,00
<b>Total (2)</b>	<b>417 000,00</b>

<i>(2) Dont concernant :</i> - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

Engagements réciproques	Montant
<b>Total</b>	

**CREDIT BAIL**

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

Postes du bilan	Valeur d'origine	Dotations théoriques aux amortissements		Valeur nette théorique	Redevances	
		exercice	cumulées		exercice	cumulées
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	47 887,00	9 462,00	43 465,00	4 422,00	14 188,00	54 824,00
Immobilisations en cours						
<b>Total</b>	<b>47 887,00</b>	<b>9 462,00</b>	<b>43 465,00</b>	<b>4 422,00</b>	<b>14 188,00</b>	<b>54 824,00</b>

Postes du bilan	Redevances restant à payer				Prix d'achat résiduel	Montant pris en charge dans l'exercice
	A un an au plus	A plus d'un an et moins de cinq ans	A plus de cinq ans	Total		
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	4 036,26	3 348,12		7 384,38	1 708,43	14 188,00
Immobilisations en cours						
<b>Total</b>	<b>4 036,26</b>	<b>3 348,12</b>		<b>7 384,38</b>	<b>1 708,43</b>	<b>14 188,00</b>

## LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

	Capital	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
<b>A - RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>				
<b>1 - Filiales ( plus de 50% du capital détenu)</b>				
WEDIA MOBILE	322 800,00	244 250,39	100,000	26 254,07
<b>2 - Participations (de 10 à 50% du capital détenu)</b>				
<b>B - RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>				
<b>1 - Filiales non reprises en A :</b>				
a) françaises				
b) étrangères				
<b>2 - Participations non reprises en A :</b>				
a) françaises				
b) étrangères				

## IMMOBILISATIONS

Cadre A	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
<b>Immobilisations incorporelles</b>			
Frais d'établissement et de développement	<b>Total I</b>		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	<b>Total II</b>	<b>4 803 344,82</b>	<b>2 221 503,00</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
Installations techniques, matériel et outillage industriels			
Installations générales, agencements et aménagements divers		231 583,48	133 212,35
Matériel de transport		40 065,76	35 559,00
Matériel de bureau et informatique, mobilier		90 949,92	170 853,43
Emballages récupérables et divers		5 945,51	
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
	<b>Total III</b>	<b>368 544,67</b>	<b>339 624,78</b>
<b>Immobilisations financières</b>			
Participations évaluées par mise en équivalence		1 948 464,87	47 387,75
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières		43 847,55	1 220 685,27
	<b>Total IV</b>	<b>1 992 312,42</b>	<b>1 268 073,02</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)</b>		<b>7 164 201,91</b>	<b>3 829 200,80</b>

Cadre B	Diminutions		Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations Valeur d'origine
	Par virement	Par cession		
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement et de développement	(I)			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	(II)	<b>17 414,95</b>	<b>7 007 432,87</b>	
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, aménag. constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agencements et aménagements divers			364 795,83	
Matériel de transport		75 624,76		
Matériel de bureau et informatique, mobilier		56 222,90	205 580,45	
Emballages récupérables et divers			5 945,51	
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
	<b>Total III</b>	<b>131 847,66</b>	<b>576 321,79</b>	
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence			1 995 852,62	
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		1 207 211,77	57 321,05	
	<b>Total IV</b>	<b>1 207 211,77</b>	<b>2 053 173,67</b>	
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)</b>		<b>1 356 474,38</b>	<b>9 636 928,33</b>	

## AMORTISSEMENTS

<b>Cadre A SITUATION ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE</b>				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Valeur en début d'ex.	Augment. Dotations	Diminutions Sorties / Rep.	Valeur en fin d'exercice
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement et de développement				<b>Total I</b>
Autres immobilisations incorporelles	194 854,30	666 348,45	17 415,15	<b>Total II</b> 843 787,60
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Instal. générales, agenc. et aménag. constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agencements et aménagements divers	200 379,94	101 310,74		301 690,68
Matériel de transport	40 065,76	5 077,04	45 142,80	
Matériel de bureau et informatique, mobilier	70 959,59	161 276,28	55 052,40	177 183,47
Emballages récupérables et divers				
<b>Total III</b>	<b>311 405,29</b>	<b>267 664,06</b>	<b>100 195,20</b>	<b>478 874,15</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>	<b>506 259,59</b>	<b>934 012,51</b>	<b>117 610,35</b>	<b>1 322 661,75</b>

<b>Cadre B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORT. DEROGATOI</b>							
Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mouvements nets amort. à fin d'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amortisse -ment fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amortisse -ment fiscal exceptionnel	
<b>Immo. incorporelles</b>							
Frais d'établiss.							
Aut. immo. incorp.							
<b>Total I</b>							
<b>Total II</b>							
<b>Immo. corporelles</b>							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst. gén., agenc. amén. const.							
Inst. techn., mat. outil. indus.							
Inst. gén., agenc., amén. divers							
Matériel de transport							
Mat. bureau, inform., mobilier							
Emballages récup. et divers							
<b>Total III</b>							
Frais acq. titres part.	7 492,93						7 492,93
<b>TOT. GEN. (I+II+III+IV)</b>	<b>7 492,93</b>						<b>7 492,93</b>

<b>Cadre C MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES</b>	Montant net début d'ex.	Augmen -tations	Dotations ex. aux amort.	Montant net en fin d'ex.
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

## PROVISIONS ET DEPRECIATIONS INSCRITES AU BILAN

	Montant au début de l'exercice	Augmentations : Dotations exercice	Diminutions : Reprises exercice	Montant à la fin de l'exercice
<b>Provisions réglementées</b>				
Provisions pour reconstitution gisements miniers et pétroliers				
Provisions pour investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	821,15	7 492,93		8 314,08
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger av. 01/01/92				
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger ap. 01/01/92				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>Total I</b>	<b>821,15</b>	<b>7 492,93</b>		<b>8 314,08</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>				
Provisions pour litiges	83 000,00	94 628,00	55 000,00	122 628,00
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour grosses réparations				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés payés				
Autres provisions pour risques et charges		94 999,00		94 999,00
<b>Total II</b>	<b>83 000,00</b>	<b>189 627,00</b>	<b>55 000,00</b>	<b>217 627,00</b>
<b>Dépréciations</b>				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients	105 897,00	32 273,00	105 897,00	32 273,00
Autres dépréciations				
<b>Total III</b>	<b>105 897,00</b>	<b>32 273,00</b>	<b>105 897,00</b>	<b>32 273,00</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>	<b>189 718,15</b>	<b>229 392,93</b>	<b>160 897,00</b>	<b>258 214,08</b>
<i>Dont dotations et reprises :</i>				
<i>- d'exploitation</i>		188 510,00	202 058,30	
<i>- financières</i>				
<i>- exceptionnelles</i>		7 492,93		
<i>Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation de l'exercice (Art. 39-1-5 du CGI)</i>				

## ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Cadre A	ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<b>De l'actif immobilisé</b>				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
		16 840,00		16 840,00
Autres immobilisations financières				
		40 481,05		40 481,05
<b>De l'actif circulant</b>				
Clients douteux ou litigieux				
		154 911,46		154 911,46
Autres créances clients				
		937 912,88	937 912,88	
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
		2 589,10	2 589,10	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
		2 400,00	2 400,00	
Impôts sur les bénéficiaires				
		984 791,00	984 791,00	
Taxe sur la valeur ajoutée				
		51 891,29	51 891,29	
Autres impôts taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)				
		685 904,01	685 904,01	
Débiteurs divers				
		13 879,20	13 879,20	
Charges constatées d'avance				
		185 776,48	185 776,48	
<b>Total</b>		<b>3 077 376,47</b>	<b>2 865 143,96</b>	<b>212 232,51</b>

(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice

(1) Dont remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consenties aux associés

Cadre B	ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit : (1)					
- à un an maximum à l'origine					
- à plus d'un an à l'origine					
		461 624,25	156 831,25	304 793,00	
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés					
		249 207,26	249 207,26		
Personnel et comptes rattachés					
		248 950,60	248 950,60		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
		434 939,79	434 939,79		
Impôts sur les bénéficiaires					
Taxe sur la valeur ajoutée					
		277 357,20	277 357,20		
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et versements assimilés					
		12 473,00	12 473,00		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)					
Autres dettes					
		299 734,52	299 734,52		
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
		540 018,00	540 018,00		
<b>Total</b>		<b>2 524 304,62</b>	<b>2 219 511,62</b>	<b>304 793,00</b>	

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

(2) Emprunt, dettes contractés auprès des associés

132 487,00

## VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Montant
Capitaux propres N - 1 après résultat et avant AGO	8 738 641,72
- Distributions	
<b>Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>8 738 641,72</b>
Variations du capital social	
Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées	
Variation des autres postes	
<b>Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice</b>	
<b>Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs</b>	<b>8 738 641,72</b>
Variations du capital social	
Variations du compte de l'exploitant	
Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport...	
Variations des écarts de réévaluation	
Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres	
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	- 26 130,58
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	7 492,93
- Affectation du résultat N-1 en capitaux propres (hors distribution)	26 130,58
<b>Variations en cours d'exercice</b>	<b>7 492,93</b>
<b>Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat</b>	<b>8 746 134,65</b>
Résultat de l'exercice	- 310 458,09
<b>Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle</b>	<b>8 435 676,56</b>

## PRODUITS A RECEVOIR

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	31/12/2012	31/12/2011
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	168 109,76	216 030,23
Autres créances	12 199,20	18 740,00
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	180,64	3 139,81
<b>Total</b>	<b>180 489,60</b>	<b>237 910,04</b>

## CHARGES A PAYER

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	31/12/2012	31/12/2011
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	50 438,56	42 120,43
Dettes fiscales et sociales	456 978,87	502 231,24
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		7 203,87
Autres dettes :	618,21	6 784,04
<b>Total</b>	<b>508 035,64</b>	<b>558 339,58</b>

## PRODUITS ET CHARGES CONSTATES D'AVANCE

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

<b>Produits constatés d'avance</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Produits d'exploitation	540 018,00	189 909,71
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
<b>Total</b>	<b>540 018,00</b>	<b>189 909,71</b>

<b>Charges constatées d'avance</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Charges d'exploitation	185 776,48	239 858,48
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
<b>Total</b>	<b>185 776,48</b>	<b>239 858,48</b>

## TRANSFERTS DE CHARGES

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

<b>Nature des transferts de charges</b>	<b>Montant</b>
Aide à l'apprentissage	1 625,00
Cessions ordinateurs	217,39
Remboursements assurances	3 088,84
Virement Sogecap	10 588,52
Autres transferts de charges	711,18
<b>Total</b>	<b>16 230,93</b>

## PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

<b>Produits exceptionnels</b>	<b>Montant</b>	<b>Imputé au compte</b>
Produits sur cessions d'éléments d'actifs	305,04	775000
Reprises amortissements dérogatoires		
<b>Total</b>	<b>305,04</b>	

<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>Montant</b>	<b>Imputé au compte</b>
Valeur comptables des éléments d'actifs cédés	0,07	675600
Transaction	24 000,00	678800
Dotations exceptionnelles cessions des immobilisations	4 311,92	687100
Dotations aux amortissements dérogatoires	996,25	687250
<b>Total</b>	<b>29 308,24</b>	

# DETAIL DES COMPTES

## DETAIL DU BILAN ACTIF

		31/12/2012	31/12/2011	Variation	
		Net	Net	Montant	%
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>					
<b>Immobilisations incorporelles</b>					
<b>Concessions, brvts, licences, logiciels, drts &amp; val. similaires</b>					
205100	Logiciel wedia crossmedia	1 612 812,00	884 145,00	728 667,00	82,4
205200	Licences	15 727,60	5 180,00	10 547,60	203,6
205300	Logiciel gesco	95 483,39		95 483,39	
205310	Logiciel gesco-wedia	20 028,00		20 028,00	
205400	Licence exploitation gesc	116 444,69		116 444,69	
205800	Logiciels informatiques	77 242,09	76 867,09	375,00	0,5
280500	Amortissement logiciels	- 57 100,92	- 44 072,45	- 13 028,47	- 29,6
280510	Amort logiciel wedia cros	- 563 517,46	- 147 357,50	- 416 159,96	- 282,4
280530	Amortissement logiciel ge	- 95 483,39		- 95 483,39	
280531	Amort logiciel gesco-wedi	- 5 007,00		- 5 007,00	
280540	Amort licence exploitatio	- 116 326,56		- 116 326,56	
280600	Amortissement licence	- 6 352,27	- 3 424,35	- 2 927,92	- 85,5
	<b>Total</b>	<b>1 093 950,17</b>	<b>771 337,79</b>	<b>322 612,38</b>	<b>41,8</b>
<b>Fonds commercial</b>					
207000	Fonds commercial datox	883 328,57	883 328,57		
207002	Mali fusion noheto	2 469 468,16	2 469 468,16		
207100	Fonds commercial synapse	332 176,00	332 176,00		
207120	Fonds commercial plurimin	152 180,00	152 180,00		
207160	Mali de fusion gesco	1 232 542,37		1 232 542,37	
	<b>Total</b>	<b>5 069 695,10</b>	<b>3 837 152,73</b>	<b>1 232 542,37</b>	<b>32,1</b>
<b>Total immobilisations incorporelles</b>		<b>6 163 645,27</b>	<b>4 608 490,52</b>	<b>1 555 154,75</b>	<b>33,7</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>					
<b>Autres immobilisations corporelles</b>					
218100	Aai divers	234 423,48	231 583,48	2 840,00	1,2
218110	Aai divers gesco	130 372,35		130 372,35	
218200	Matériel de transport		40 065,76	- 40 065,76	- 100,0
218300	Mat. informatique adm	50 148,67	51 752,04	- 1 603,37	- 3,1
218301	Mat. informatique det	1 433,10	2 770,06	- 1 336,96	- 48,3
218302	Mat. informatique r&d	22 916,40	22 775,56	140,84	0,6
218304	Mat. informatique gesco	83 888,57		83 888,57	
218305	Mat. de bureau gesco	6 933,91		6 933,91	
218400	Mobilier adm	17 312,78	13 652,26	3 660,52	26,8
218410	Mobilier gesco	22 947,02		22 947,02	
218500	Autres immobilisations co	5 945,51	5 945,51		
281810	Amortissement aai divers	- 207 703,26	- 200 379,94	- 7 323,32	- 3,7
281811	Amortissement aai divers	- 93 987,42		- 93 987,42	
281820	Amortissement matériel de		- 40 065,76	40 065,76	100,0
281830	Amortissement mat. bur et	- 139 834,15	- 62 361,86	- 77 472,29	- 124,2
281835	Amort mat de bureau gesco	- 6 933,92		- 6 933,92	
281840	Amortissement mobilier	- 8 795,84	- 8 597,73	- 198,11	- 2,3
281841	Amortissement mobilier ge	- 21 619,56		- 21 619,56	
	<b>Total</b>	<b>97 447,64</b>	<b>57 139,38</b>	<b>40 308,26</b>	<b>70,5</b>
<b>Total immobilisations corporelles</b>		<b>97 447,64</b>	<b>57 139,38</b>	<b>40 308,26</b>	<b>70,5</b>

## DETAIL DU BILAN ACTIF

		31/12/2012	31/12/2011	Variation	
		Net	Net	Montant	%
<b>Immobilisations financières</b>					
<b>Participations</b>					
261000	Titres wedia usa	98 000,00	98 000,00		
261200	Titres wedia mobile 100%	1 550 000,00	1 550 000,00		
261300	Titres wedia scandinavia	284 852,62	237 464,87	47 387,75	20,0
261800	Titres datox iberica	63 000,00	63 000,00		
	<b>Total</b>	<b>1 995 852,62</b>	<b>1 948 464,87</b>	<b>47 387,75</b>	<b>2,4</b>
<b>Prêts</b>					
274300	Prêts au personnel	16 840,00	16 840,00		
	<b>Total</b>	<b>16 840,00</b>	<b>16 840,00</b>		
<b>Autres immobilisations financières</b>					
275000	Depots cautionnem. verse	27 007,55	27 007,55		
275200	Depot sci gobelins parc	1 595,05		1 595,05	
275300	Depot sci marie louise	11 878,45		11 878,45	
	<b>Total</b>	<b>40 481,05</b>	<b>27 007,55</b>	<b>13 473,50</b>	<b>49,9</b>
<b>Total immobilisations financières</b>		<b>2 053 173,67</b>	<b>1 992 312,42</b>	<b>60 861,25</b>	<b>3,1</b>
<b>Total actif immobilisé</b>		<b>8 314 266,58</b>	<b>6 657 942,32</b>	<b>1 656 324,26</b>	<b>24,9</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>					
<b>Stocks et en-cours</b>					
<b>Marchandises</b>					
370500	Stock autres marchandises	238,80		238,80	
370600	Stock licences accusoft	210,95		210,95	
	<b>Total</b>	<b>449,75</b>		<b>449,75</b>	
<b>Total stocks et en-cours</b>		<b>449,75</b>		<b>449,75</b>	
<b>Créances</b>					
<b>Clients et comptes rattachés</b>					
411000	Clients	769 803,12	1 307 248,66	- 537 445,54	- 41,1
416000	Clients douteux	154 911,46	124 300,81	30 610,65	24,6
418100	Clients produits non fact	168 109,76	216 030,23	- 47 920,47	- 22,2
491000	Provisions dep comptes clients	- 32 273,00	- 105 897,00	73 624,00	69,5
	<b>Total</b>	<b>1 060 551,34</b>	<b>1 541 682,70</b>	<b>- 481 131,36</b>	<b>- 31,2</b>
<b>Autres créances</b>					
409800	Rrr a obten. avoir a rece	12 199,20		12 199,20	
425500	Avances permanentes	2 589,10	2 889,10	- 300,00	- 10,4
437800	Autres organismes sociaux	2 400,00	892,40	1 507,60	168,9
444000	Impots sur les benefices	984 791,00	610 125,00	374 666,00	61,4
445601	TVA déductible sur enc 19,6%	42 018,34	49 941,76	- 7 923,42	- 15,9
445860	TVA/fac non parvenues	9 872,95	5 774,00	4 098,95	71,0
445871	TVA s/ aae		969,61	- 969,61	- 100,0
448600	Etat - charges à payer		18 740,00	- 18 740,00	- 100,0
451400	C/c wedia inc	302 998,96	297 998,96	5 000,00	1,7
451500	C/c wedia scandinavia	237 905,05	71 319,00	166 586,05	233,6
451600	C/c wedia mobile	145 000,00		145 000,00	
462000	Créances sur cession immo	1 080,00		1 080,00	
467004	Ndf xavier pomponne	300,00	300,00		
467025	Ndf s.westerloppe		800,00	- 800,00	- 100,0

## DETAIL DU BILAN ACTIF

		31/12/2012	31/12/2011	Variation	
		Net	Net	Montant	%
467031	Frais joachim bauduin	300,00	300,00		
467400	Ndf benoit secher		10 000,00	- 10 000,00	- 100,0
	<b>Total</b>	<b>1 741 454,60</b>	<b>1 070 049,83</b>	<b>671 404,77</b>	<b>62,7</b>
<b>Total créances</b>		<b>2 802 005,94</b>	<b>2 611 732,53</b>	<b>190 273,41</b>	<b>7,3</b>
<b>Valeurs mobilières de placement</b>					
<b>Autres titres</b>					
503500	Titres cotes wedia	75 804,96	35 778,56	40 026,40	111,9
	<b>Total</b>	<b>75 804,96</b>	<b>35 778,56</b>	<b>40 026,40</b>	<b>111,9</b>
<b>Total valeurs mobilières</b>		<b>75 804,96</b>	<b>35 778,56</b>	<b>40 026,40</b>	<b>111,9</b>
<b>Disponibilités</b>					
512100	Bnp noheto	81 315,08	723 024,13	- 641 709,05	- 88,8
512114	Cat n° 09789010230		500 000,00	- 500 000,00	- 100,0
512115	Cat n° 09789010331		500 000,00	- 500 000,00	- 100,0
512116	Cat n° 09789010432		250 000,00	- 250 000,00	- 100,0
512120	Caisse d'epargne ex gesco	366 904,55		366 904,55	
512130	Societe generale ex gesco	14 223,54		14 223,54	
512160	G.d compte de liquidité	14 488,28	55 634,37	- 41 146,09	- 74,0
512200	Caisse epargne wedia expresso	5 177,62	4 370,40	807,22	18,5
518100	Interets courus a recevoi	180,64	3 139,81	- 2 959,17	- 94,2
531100	Caisse	86,93	35,93	51,00	141,9
	<b>Total</b>	<b>482 376,64</b>	<b>2 036 204,64</b>	<b>-1 553 828,00</b>	<b>- 76,3</b>
<b>Charges constatées d'avance</b>					
486000	Charges constataees d'avance	185 776,48	239 858,48	- 54 082,00	- 22,5
	<b>Total</b>	<b>185 776,48</b>	<b>239 858,48</b>	<b>- 54 082,00</b>	<b>- 22,5</b>
<b>Total actif circulant</b>		<b>3 546 413,77</b>	<b>4 923 574,21</b>	<b>-1 377 160,44</b>	<b>- 28,0</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>11 860 680,35</b>	<b>11 581 516,53</b>	<b>279 163,82</b>	<b>2,4</b>

## DETAIL DU BILAN PASSIF

		31/12/2012	31/12/2011	Variation	
		Net	Net	Montant	%
<b>CAPITAUX PROPRES</b>					
<b>Capital</b>					
101000	Capital social	684 961,00	684 961,00		
	<b>Total</b>	<b>684 961,00</b>	<b>684 961,00</b>		
<b>Primes d'emission, de fusion, d'apport</b>					
104100	Prime emission/capital	5 355 356,49	5 355 356,49		
104300	Prime d'apport	1 198 768,75	1 198 768,75		
	<b>Total</b>	<b>6 554 125,24</b>	<b>6 554 125,24</b>		
<b>Réserve légale</b>					
106100	Reserve legale	63 385,40	63 385,40		
	<b>Total</b>	<b>63 385,40</b>	<b>63 385,40</b>		
<b>Autres réserves</b>					
106800	Autres réserves	287 345,74	287 345,74		
	<b>Total</b>	<b>287 345,74</b>	<b>287 345,74</b>		
<b>Report à nouveau</b>					
110000	Report a nouveau credit.	1 173 916,73	1 173 916,73		
111000	Ran - titres autosdétenus	217,04	217,04		
119000	Report à nouveau ( débite	- 26 130,58		- 26 130,58	
	<b>Total</b>	<b>1 148 003,19</b>	<b>1 174 133,77</b>	<b>- 26 130,58</b>	<b>- 2,2</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>		<b>- 310 458,09</b>	<b>- 26 130,58</b>	<b>- 284 327,51</b>	<b>- 1 088,1</b>
<b>Provisions réglementées</b>					
145000	Amortissement derogatoire	8 314,08	821,15	7 492,93	912,5
	<b>Total</b>	<b>8 314,08</b>	<b>821,15</b>	<b>7 492,93</b>	<b>912,5</b>
<b>Total capitaux propres</b>		<b>8 435 676,56</b>	<b>8 738 641,72</b>	<b>- 302 965,16</b>	<b>- 3,5</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>					
<b>Avances conditionnées</b>					
167410	Aide anvar 350ke content	194 547,00	200 000,00	- 5 453,00	- 2,7
167430	Avance remboursable cofac	488 525,17	417 228,80	71 296,37	17,1
	<b>Total</b>	<b>683 072,17</b>	<b>617 228,80</b>	<b>65 843,37</b>	<b>10,7</b>
<b>Total autres fonds propres</b>		<b>683 072,17</b>	<b>617 228,80</b>	<b>65 843,37</b>	<b>10,7</b>
<b>PROVISIONS</b>					
<b>Provisions pour risques</b>					
151100	Provisions pour litiges	122 628,00	83 000,00	39 628,00	47,7
151800	Autres provisions pour ri	80 000,00		80 000,00	
	<b>Total</b>	<b>202 628,00</b>	<b>83 000,00</b>	<b>119 628,00</b>	<b>144,1</b>

## DETAIL DU BILAN PASSIF

	31/12/2012	31/12/2011	Variation	
	Net	Net	Montant	%
<b>Provisions pour charges</b>				
154000 Provision pour restructur	14 999,00		14 999,00	
<b>Total</b>	<b>14 999,00</b>		<b>14 999,00</b>	
<b>Total provisions</b>	<b>217 627,00</b>	<b>83 000,00</b>	<b>134 627,00</b>	<b>162,2</b>
<b>DETTES</b>				
<b>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</b>				
164200 Emprunt ce 700kç	461 624,25	594 109,67	- 132 485,42	- 22,3
<b>Total</b>	<b>461 624,25</b>	<b>594 109,67</b>	<b>- 132 485,42</b>	<b>- 22,3</b>
<b>Fournisseurs et comptes rattachés</b>				
401000 Fournisseur	198 768,70	285 687,62	- 86 918,92	- 30,4
408100 Fournisseurs factures non	50 438,56	42 120,43	8 318,13	19,7
<b>Total</b>	<b>249 207,26</b>	<b>327 808,05</b>	<b>- 78 600,79</b>	<b>- 24,0</b>
<b>Dettes fiscales et sociales</b>				
422000 Retenues/comité d'entrepr	1 740,00		1 740,00	
423000 Frais deplacement	1 293,32	2 559,26	- 1 265,94	- 49,5
428200 Dette provision pour cong	234 027,28	264 202,15	- 30 174,87	- 11,4
428610 Provision pour primes	11 890,00	18 689,00	- 6 799,00	- 36,4
428620 Personnel - charges a pay		12 000,00	- 12 000,00	- 100,0
431000 Urssaf paris	51 198,11	82 787,97	- 31 589,86	- 38,2
431100 Urssaf du nord	2 332,77	5 729,62	- 3 396,85	- 59,3
431200 Urssaf de l'herault	6 467,45	8 507,68	- 2 040,23	- 24,0
431300 Urssaf paris gesco	38 809,29		38 809,29	
437200 Quatrem	19 206,23	26 386,09	- 7 179,86	- 27,2
437210 Prevoyance gesco	11 223,76		11 223,76	
437361 Reunica	57 020,10	84 509,68	- 27 489,58	- 32,5
437362 Retraite gesco	27 972,84		27 972,84	
437400 Assedic paris idf	22 120,65		22 120,65	
437410 Assedic languedoc		1 409,00	- 1 409,00	- 100,0
438200 Charg. social/conges a payer	112 066,54	118 890,96	- 6 824,42	- 5,7
438300 Prov charges sociales sur primes	5 350,50	8 410,05	- 3 059,55	- 36,4
438600 Autres charges à payer - ch sociale	9 549,00	7 645,00	1 904,00	24,9
438610 Taxe d'apprentissage	18 080,21	16 981,79	1 098,42	6,5
438620 Formation continue	45 036,49	39 956,87	5 079,62	12,7
438630 Participation construction	8 505,85	11 224,34	- 2 718,49	- 24,2
438640 Taxe travailleurs handicapés		3 124,60	- 3 124,60	- 100,0
438700 Indemnités journalières à		1 106,48	- 1 106,48	- 100,0
445510 TVA a decasser	91 480,00	30 703,00	60 777,00	198,0
445662 TVA deductible 19,6%	521,11	421,54	99,57	23,6
445701 TVA collectée sur enc à 19.6%	156 516,34	213 534,61	- 57 018,27	- 26,7
445710 TVA collectee sur encaissements	1 289,99	20 393,52	- 19 103,53	- 93,7
445720 TVA collectee 8.5%		251,68	- 251,68	- 100,0
445870 TVA/factures a etablir	27 549,76	35 402,95	- 7 853,19	- 22,2
448610 Etat-charges à payer	12 473,00		12 473,00	
<b>Total</b>	<b>973 720,59</b>	<b>1 014 827,84</b>	<b>- 41 107,25</b>	<b>- 4,1</b>
<b>Dettes sur immobilisations et comptes rattachés</b>				
408400 Fournisseurs fnp immo		7 203,87	- 7 203,87	- 100,0
<b>Total</b>		<b>7 203,87</b>	<b>- 7 203,87</b>	<b>- 100,0</b>

**DETAIL DU BILAN PASSIF**

	31/12/2012	31/12/2011	Variation	
	Net	Net	Montant	%
<b>Autres dettes</b>				
419800 Rrr a accord. avr a etabl		5 916,61	- 5 916,61	- 100,0
467000 Débiteurs et créditeurs divers	297 783,24	669,76	297 113,48	44 361,2
467900 Frais externes usa	1 333,07	1 333,07		
468600 Charges a payer	618,21	867,43	- 249,22	- 28,7
<b>Total</b>	<b>299 734,52</b>	<b>8 786,87</b>	<b>290 947,65</b>	<b>3 311,2</b>
<b>Produits constatés d'avance</b>				
487000 Produits constates d'avance	540 018,00	189 909,71	350 108,29	184,4
<b>Total</b>	<b>540 018,00</b>	<b>189 909,71</b>	<b>350 108,29</b>	<b>184,4</b>
<b>Total dettes</b>	<b>2 524 304,62</b>	<b>2 142 646,01</b>	<b>381 658,61</b>	<b>17,8</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>11 860 680,35</b>	<b>11 581 516,53</b>	<b>279 163,82</b>	<b>2,4</b>

## DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

	31/12/2012	31/12/2011	Variation	
	Net	Net	Montant	%
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>4 778 454,65</b>	<b>4 380 496,26</b>	<b>397 958,39</b>	<b>9,1</b>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
<b>Ventes de marchandises</b>				
<b>Ventes de marchandises (France)</b>				
707100    Ventes logiciels negoce	72 210,00	85 991,90	- 13 781,90	- 16,0
707200    Ventes materiels negoce		1 903,67	- 1 903,67	- 100,0
<b>Total</b>	<b>72 210,00</b>	<b>87 895,57</b>	<b>- 15 685,57</b>	<b>- 17,8</b>
<b>Total ventes de marchandises</b>	<b>72 210,00</b>	<b>87 895,57</b>	<b>- 15 685,57</b>	<b>- 17,8</b>
<b>Production vendue</b>				
<b>Production vendue (biens)</b>				
Production vendue (biens) France				
701119    Vente licences	313 649,33	629 769,00	- 316 119,67	- 50,2
709000    Rabais remise ristourne accordée	- 13,19	- 76,40	63,21	82,7
<b>Total</b>	<b>313 636,14</b>	<b>629 692,60</b>	<b>- 316 056,46</b>	<b>- 50,2</b>
<b>Total production vendue (biens)</b>	<b>313 636,14</b>	<b>629 692,60</b>	<b>- 316 056,46</b>	<b>- 50,2</b>
<b>Production vendue (services)</b>				
Production vendue (services) France				
706200    Maintenance france	1 696 684,97	1 542 060,90	154 624,07	10,0
706210    Maintenance intracom	10 363,80		10 363,80	
706230    Maintenance export	1 000,00		1 000,00	
706300    Services en forfait france	1 756 163,20	1 975 889,92	- 219 726,72	- 11,1
706310    Service en regie france	4 895,00		4 895,00	
706330    Prestations de service expresso	926,92	1 555,13	- 628,21	- 40,4
706340    Prestation ing doc france	342 067,00		342 067,00	
706400    Formation france	18 525,00	38 000,00	- 19 475,00	- 51,2
706500    Hebergement france	533 900,44	55 774,00	478 126,44	857,3
708800    Refacturation frais deplacement	451,03	10 817,64	- 10 366,61	- 95,8
708820    Refacturation maintenance negoce	17 540,90	18 964,00	- 1 423,10	- 7,5
708830    Reversement orange	89,25		89,25	
708900    Frais de livraison wedia expresso		13,50	- 13,50	- 100,0
<b>Total</b>	<b>4 382 607,51</b>	<b>3 643 075,09</b>	<b>739 532,42</b>	<b>20,3</b>
Production vendue (services) Export				
706220    Prestations maintenance dom tom	10 001,00	16 773,00	- 6 772,00	- 40,4
706320    Prestations services dom tom		3 060,00	- 3 060,00	- 100,0
<b>Total</b>	<b>10 001,00</b>	<b>19 833,00</b>	<b>- 9 832,00</b>	<b>- 49,6</b>
<b>Total production vendue (services)</b>	<b>4 392 608,51</b>	<b>3 662 908,09</b>	<b>729 700,42</b>	<b>19,9</b>
<b>Total production vendue</b>	<b>4 706 244,65</b>	<b>4 292 600,69</b>	<b>413 643,96</b>	<b>9,6</b>
<b>Production immobilisée</b>				
721000    Production immo incorporelles	748 695,00	884 145,00	- 135 450,00	- 15,3
<b>Total</b>	<b>748 695,00</b>	<b>884 145,00</b>	<b>- 135 450,00</b>	<b>- 15,3</b>
<b>Subventions d'exploitation</b>				
740000    Subvention d'exploitation	344 023,00	534 570,00	- 190 547,00	- 35,6
<b>Total</b>	<b>344 023,00</b>	<b>534 570,00</b>	<b>- 190 547,00</b>	<b>- 35,6</b>

## DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

		31/12/2012	31/12/2011	Variation	
		Net	Net	Montant	%
<b>Reprises sur dépr., prov. et transferts de charges</b>					
781500	Rep provisions r&c	96 161,30		96 161,30	
781740	Reprise prov dep clients	105 897,00	280 000,00	- 174 103,00	- 62,2
791000	Transfert de charges exploitation	16 230,93	247 384,60	- 231 153,67	- 93,4
	<b>Total</b>	<b>218 289,23</b>	<b>527 384,60</b>	<b>- 309 095,37</b>	<b>- 58,6</b>
<b>Autres produits</b>					
758000	Produits divers de gestion courante	3 568,72	12 000,18	- 8 431,46	- 70,3
	<b>Total</b>	<b>3 568,72</b>	<b>12 000,18</b>	<b>- 8 431,46</b>	<b>- 70,3</b>
<b>Produits d'exploitation</b>		<b>6 093 030,60</b>	<b>6 338 596,04</b>	<b>- 245 565,44</b>	<b>- 3,9</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>					
<b>Achats de marchandises</b>					
607100	Achat logiciel revente	24 148,78	45 943,41	- 21 794,63	- 47,4
607200	Achats materiels pour revente		862,92	- 862,92	- 100,0
	<b>Total</b>	<b>24 148,78</b>	<b>46 806,33</b>	<b>- 22 657,55</b>	<b>- 48,4</b>
<b>Achats de matières premières et autres approv.</b>					
601100	Achats logiciels	19 751,21	38 569,04	- 18 817,83	- 48,8
602200	Fournitures consommables	1 896,78		1 896,78	
	<b>Total</b>	<b>21 647,99</b>	<b>38 569,04</b>	<b>- 16 921,05</b>	<b>- 43,9</b>
<b>Autres achats et charges externes</b>					
604100	Sous-traitance hosting	83 713,24		83 713,24	
604200	Sous traitande diverses	28 367,19		28 367,19	
605210	Sous-traitance maintenance m&i	43 323,93	121 979,45	- 78 655,52	- 64,5
605220	Sous-traitance maintenance r&d	224,00	448,00	- 224,00	- 50,0
605230	Sous-traitance maintenance pub	9 469,92	3 291,87	6 178,05	187,7
605610	Sous-traitance prestations m&i	46 768,00	247 181,95	- 200 413,95	- 81,1
605620	Sous-traitance prestations r&d		56 575,00	- 56 575,00	- 100,0
605640	Sous traitance prestation in	15 602,11	25 758,40	- 10 156,29	- 39,4
606100	Edf gdf	21 033,19	8 046,54	12 986,65	161,4
606310	Achat de petits equipements	3 162,34	941,10	2 221,24	236,0
606400	Fournitures administratives	5 106,06	19 783,07	- 14 677,01	- 74,2
606800	Fournitures diverses	6 210,85	1 626,23	4 584,62	281,9
612200	C bail materiel informatique	11 589,64	20 798,07	- 9 208,43	- 44,3
612202	Credit bail sogelease	2 598,72		2 598,72	
613200	Locations immobilieres	170 526,82	105 994,03	64 532,79	60,9
613210	Location voitures	7 082,92		7 082,92	
613560	Credit bail materiel telephonique	6 951,30	7 932,00	- 980,70	- 12,4
613570	Location copieur canon	2 635,44	2 635,44		
614000	Charges locatives	25 689,56	23 161,42	2 528,14	10,9
615150	Entretien locaux	22 051,82	17 834,62	4 217,20	23,6
615300	Entr.repar/inst gales	8 789,76	3 682,11	5 107,65	138,7
615500	Entr.vehicules tourisme	113,00	2 490,00	- 2 377,00	- 95,5
615600	Maintenance	5 591,12	1 343,86	4 247,26	316,0
616000	Assurances divers	2 364,34	2 205,93	158,41	7,2
616100	Assurances locaux	20 865,31	7 044,71	13 820,60	196,2
616102	Assurance rc	15 540,98	7 280,00	8 260,98	113,5
616120	Assurance voiture	4 680,62	2 662,92	2 017,70	75,8
616900	Assurance rcms	2 776,00	2 497,25	278,75	11,2
616910	Assurance hommes-cle		385,45	- 385,45	- 100,0
616920	Assurance export	1 000,00	4 500,00	- 3 500,00	- 77,8
618100	Documentation generale	739,56	1 028,13	- 288,57	- 28,1
618120	Documentation technique	121,73		121,73	
618500	Seminaires / reunions internes	15 792,17	22 522,03	- 6 729,86	- 29,9

## DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

		31/12/2012	31/12/2011	Variation	
		Net	Net	Montant	%
622200	Commissions sur ventes		9 300,00	- 9 300,00	- 100,0
622600	Honoraires recrutement	- 10 200,00	45 135,00	- 55 335,00	- 122,6
622610	Honoraires expert comptable	15 566,36	18 909,30	- 3 342,94	- 17,7
622620	Honoraires cac	32 000,00	21 000,00	11 000,00	52,4
622630	Honoraires juridiques	26 349,46	12 209,02	14 140,44	115,8
622650	Honoraires diverses	13 127,52	15 768,14	- 2 640,62	- 16,7
622651	Honoraires conseils financiers	26 642,89	46 227,55	- 19 584,66	- 42,4
622652	Honoraires entree bourse		23 052,45	- 23 052,45	- 100,0
622653	Honoraires banque dupond	9 000,00		9 000,00	
622670	Honoraires formation	2 243,60	684,00	1 559,60	228,0
622680	Honoraires developpement internatio	46 194,28		46 194,28	
622690	Honoraires agence de voyage	661,04	944,00	- 282,96	- 30,0
622700	Frais d'actes & contentieux	664,52	232,69	431,83	185,6
622801	Honoraires ozea	112 200,00	109 650,00	2 550,00	2,3
622802	Honoraires lilao	112 200,00	109 650,00	2 550,00	2,3
623100	Annonces & insertion	3 469,39	9 063,22	- 5 593,83	- 61,7
623300	Forums & salons	5 770,00	23 009,10	- 17 239,10	- 74,9
623310	Seminaires conferences	39 299,38	13 854,93	25 444,45	183,6
623400	Cadeaux clientele	1 716,00	1 920,00	- 204,00	- 10,6
623450	Cadeaux personnel	351,17	5 300,69	- 4 949,52	- 93,4
623500	Achats marketing/relation presse	10 782,90	36 734,76	- 25 951,86	- 70,6
623510	Phoning/prospection	49,88	136,66	- 86,78	- 63,5
623600	Catalogues & imprimes	2 214,90	6 912,99	- 4 698,09	- 68,0
624100	Transport/achats	200,67	64,35	136,32	211,8
624300	Courses	26 446,44	30 415,95	- 3 969,51	- 13,1
625100	Voyages et déplacements	7 740,12	943,83	6 796,29	720,1
625200	Voyages & déplacements	398,29	13 887,09	- 13 488,80	- 97,1
625208	Ndf benoit secher		- 6 000,00	6 000,00	100,0
625251	Frais ozea	24 794,28	26 844,82	- 2 050,54	- 7,6
625252	Frais lilao	12 427,34	17 003,15	- 4 575,81	- 26,9
625300	Essence parking peage	540,27		540,27	
625400	Indemnites kilometriques	298,89		298,89	
625600	Missons	12 924,75	4 767,85	8 156,90	171,1
625620	Miission r&d	16 493,44	32 801,30	- 16 307,86	- 49,7
625630	Mission ps	11 730,80	14 226,25	- 2 495,45	- 17,5
625640	Mission sales	3 778,57	9 931,17	- 6 152,60	- 62,0
625650	Mission exploitation	380,01	430,92	- 50,91	- 11,8
625660	Mission marketing	425,71	78,00	347,71	445,8
625670	Mission ga	8 063,95	2 948,45	5 115,50	173,5
625680	Mission us	12 766,32	78 445,02	- 65 678,70	- 83,7
625700	Reception dej/externes	1 775,20	2 313,89	- 538,69	- 23,3
626100	Frais postaux	3 509,91	3 552,50	- 42,59	- 1,2
626200	Telephone office	15 252,21	16 268,83	- 1 016,62	- 6,2
626210	Ligne specialisee gesco	28 800,00		28 800,00	
626300	Internet/tv cable	7 258,09	6 105,69	1 152,40	18,9
626500	Telephones portables	29 527,95	34 505,75	- 4 977,80	- 14,4
627000	Frais bancaires	6 403,64	4 363,45	2 040,19	46,8
627100	Frais factobail		168,00	- 168,00	- 100,0
627200	Com et frais sur emis emprunt		2 100,00	- 2 100,00	- 100,0
627300	Frais wedia expresso	6,57	12,70	- 6,13	- 48,3
627800	Autres frais et comm sur ps	4 009,84	4 736,45	- 726,61	- 15,3
627810	Frais paybox	296,28	291,72	4,56	1,6
627820	Frais factobail		24 657,15	- 24 657,15	- 100,0
627830	Comm pret garantie oseo	3 390,64	4 153,87	- 763,23	- 18,4
628100	Cotisations diverses	7 280,12	3 710,45	3 569,67	96,2
628400	Frais de recrutement	1 010,00		1 010,00	
<b>Total</b>		<b>1 288 715,23</b>	<b>1 565 052,68</b>	<b>- 276 337,45</b>	<b>- 17,7</b>

## DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

	31/12/2012	31/12/2011	Variation	
	Net	Net	Montant	%
<b>Impôts, taxes et versements assimilés</b>				
631200 Taxe d'apprentissage	17 660,42	16 981,79	678,63	4,0
631300 Formation continue	34 783,69	39 956,87	- 5 173,18	- 12,9
631400 Effort construction	8 573,62	11 224,34	- 2 650,72	- 23,6
633800 Taxe handicapes		3 124,60	- 3 124,60	- 100,0
633810 Adesatt	378,00	502,00	- 124,00	- 24,7
633830 Taxes sur remunerations - autres		- 8 442,37	8 442,37	100,0
635110 Contribut. economique territoriale	28 980,78	16 816,00	12 164,78	72,3
635120 Taxes foncieres		1 386,95	- 1 386,95	- 100,0
635130 Autres impots locaux	130,97		130,97	
635140 Taxe vehicules societe	7 901,00	6 400,00	1 501,00	23,5
635400 Droits d'enregistrements		1 000,00	- 1 000,00	- 100,0
637100 Organic	9 310,17	7 143,00	2 167,17	30,3
637800 Taxes diverses	560,50		560,50	
<b>Total</b>	<b>108 279,15</b>	<b>96 093,18</b>	<b>12 185,97</b>	<b>12,7</b>
<b>Salaires et traitements</b>				
641000 Remuneration personnel	768 596,28	2 359 572,96	-1 590 976,68	- 67,4
641120 Salaires r&d	540 550,46		540 550,46	
641130 Salaires services	674 846,91		674 846,91	
641140 Salaires sales	138 464,10		138 464,10	
641150 Salaires exploitations	99 851,98		99 851,98	
641160 Salaires marketing	36 553,76		36 553,76	
641170 Salaires g&a	175 564,38		175 564,38	
641180 Salaires joliprint	63 467,15		63 467,15	
641200 Conges payes	8 581,80	75 841,32	- 67 259,52	- 88,7
641220 Conges payes r&d	2 150,00		2 150,00	
641230 Conges payes services	- 10 543,11		- 10 543,11	
641240 Conges payes sales	- 150,41		- 150,41	
641250 Conges payes exploitations	2 006,43		2 006,43	
641260 Conges payes marketing	955,54		955,54	
641270 Conges payes g&a	2 745,77		2 745,77	
641280 Conges payes joliprint	- 11 686,84		- 11 686,84	
641300 Primes gratifications	2 125,00	22 577,59	- 20 452,59	- 90,6
641310 Provisions primes a verser	- 8 924,00	- 7 412,00	- 1 512,00	- 20,4
641320 Prime de vacances r&d	5 058,00		5 058,00	
641330 Primes de vacances services	6 182,00		6 182,00	
641340 Primes de vacances sales	562,00		562,00	
641350 Primes de vacances exploitation	562,00		562,00	
641360 Primes de vacances marketing	562,00		562,00	
641370 Primes de vacances g&a	1 686,00		1 686,00	
641400 Indemnites de transport	8 507,68	11 475,81	- 2 968,13	- 25,9
641420 Indemnites de transport r&d	1 188,98		1 188,98	
641430 Indemnites de transport services	7 133,85		7 133,85	
641440 Indemnites de transport sales	80,02		80,02	
641450 Indemnites detransport exploitation	188,25		188,25	
641470 Indemnites de transport g&a	666,94		666,94	
641480 Indemnites de transport joliprint	188,25		188,25	
641540 Prime sur ca sales	51 965,08	60 473,17	- 8 508,09	- 14,1
641600 Prime interressement		0,45	- 0,45	- 100,0
641620 Prime ineressement r&d		- 0,19	0,19	100,0
641630 Prime interressement services		- 0,36	0,36	100,0
641640 Prime interressementsales		0,40	- 0,40	- 100,0
641650 Prime interressement exploitation		- 0,44	0,44	100,0
641660 Prime interressement marketing		0,34	- 0,34	- 100,0
641670 Prime interressement g&a		0,23	- 0,23	- 100,0
641680 Prime interressement joliprint		- 0,44	0,44	100,0
641710 Indemnites licenciements	75 850,34	15 057,86	60 792,48	403,7

## DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

		31/12/2012	31/12/2011	Variation	
		Net	Net	Montant	%
641720	Allocation formation dif		266,00	- 266,00	- 100,0
641730	Indemnité de stage		4 436,91	- 4 436,91	- 100,0
641740	Indemnités csp	134 187,01		134 187,01	
641800	Prime exceptionnelle		9 055,12	- 9 055,12	- 100,0
641810	Prime exceptionnelle astreinte	2 810,71		2 810,71	
641820	Prime exceptionnelle r&d	7 197,00		7 197,00	
641830	Prime exceptionnelle services	1 750,00		1 750,00	
641870	Prime exceptionnelle g&a	1 730,00		1 730,00	
641900	Indemnités transactionnelles	53 685,75	66 166,00	- 12 480,25	- 18,9
	<b>Total</b>	<b>2 846 897,06</b>	<b>2 617 510,73</b>	<b>229 386,33</b>	<b>8,8</b>
<b>Charges sociales</b>					
645100	Cotisations urssaf	251 835,06	847 508,82	- 595 673,76	- 70,3
645120	Cotisations urssaf r&d	184 766,66		184 766,66	
645130	Cotisations urssaf services	250 382,47		250 382,47	
645140	Cotisations urssaf sales	63 574,92		63 574,92	
645150	Cotisation urssaf exploitation	34 347,46		34 347,46	
645160	Cotisations urssaf marketing	14 975,07		14 975,07	
645170	Cotisations urssaf g&a	63 981,34		63 981,34	
645180	Cotisations urssaf joliprint	23 234,16		23 234,16	
645200	Mutuelle		54 705,49	- 54 705,49	- 100,0
645210	Cotisation reunica		78,93	- 78,93	- 100,0
645220	Mutuelle r&d	12 066,95		12 066,95	
645230	Mutuelle services	21 236,44		21 236,44	
645240	Mutuelle sales	2 659,06		2 659,06	
645250	Mutuelle exploitation	1 823,94		1 823,94	
645260	Mutuelle marketing	1 215,96		1 215,96	
645270	Mutuelle g&a	5 167,80		5 167,80	
645280	Mutuelle joliprint	2 026,57		2 026,57	
645300	Cotisations arcco	70 929,21	90 891,10	- 19 961,89	- 22,0
645320	Cotisation arcco r&d	19 661,23		19 661,23	
645330	Cotisations arcco services	26 983,61		26 983,61	
645340	Cotisations arcco sales	3 679,99		3 679,99	
645350	Cotisations arcco exploitation	3 086,82		3 086,82	
645360	Cotisations arcco marketing	2 073,22		2 073,22	
645370	Cotisations arcco g&a	7 115,36		7 115,36	
645380	Cotisations arcco joliprint	1 900,47		1 900,47	
645400	Cotisations agirc		135 600,84	- 135 600,84	- 100,0
645420	Cotisations agirc r&d	32 017,42		32 017,42	
645430	Cotisations agirc services	37 822,44		37 822,44	
645440	Cotisations agirc sales	19 482,40		19 482,40	
645450	Cotisations agirc exploitation	7 054,44		7 054,44	
645460	Cotisations agirc marketing	1 228,50		1 228,50	
645470	Cotisations agirc g&a	9 952,81		9 952,81	
645480	Cotisations agirc joliprint	5 291,73		5 291,73	
645500	Cotisations prevoyance	47 114,93	42 844,32	4 270,61	10,0
645510	Prevoyance divers		- 5,36	5,36	100,0
645520	Prevoyance r&d	9 727,71		9 727,71	
645530	Prevoyance services	14 758,31		14 758,31	
645540	Prevoyance sales	3 816,59		3 816,59	
645550	Prevoyance exploitation	1 720,31		1 720,31	
645560	Prevoyance marketing	686,50		686,50	
645570	Prevoyance g&a	3 510,61		3 510,61	
645580	Prevoyance joliprint	2 254,40		2 254,40	
645600	Charges sociales/provisions	3 429,42	5 791,01	- 2 361,59	- 40,8
645620	Charges sociales/prov r&d	- 1 016,95		- 1 016,95	
645630	Charges sociales/prov services	- 20 475,73		- 20 475,73	
645640	Charges sociales/prov sales	- 8 224,80		- 8 224,80	

## DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

		31/12/2012	31/12/2011	Variation	
		Net	Net	Montant	%
645650	Charges socilaes/prov exploitation	432,05		432,05	
645660	Charges sociales/prov marketing	- 1 366,53		- 1 366,53	
645670	Charges sociales/prov g&a	49,78		49,78	
645680	Charges socilaes/prov joliprint	- 7 597,45		- 7 597,45	
645800	Cotisations autres organismes		10 033,79	- 10 033,79	- 100,0
647200	Charges sociales titres restaurant	44 467,20	43 780,74	686,46	1,6
647210	Versement au comite entreprise	4 822,00		4 822,00	
647500	Medecine du travail	5 555,19	5 794,38	- 239,19	- 4,1
647520	Cheques restaurant	4,39	- 690,00	694,39	100,6
648000	Autres charges de personnel	28,00		28,00	
	<b>Total</b>	<b>1 285 269,44</b>	<b>1 236 334,06</b>	<b>48 935,38</b>	<b>4,0</b>
<b>Dotations amortissements, dépréciations, provisions</b>					
<b>Dotations aux amortissements sur immobilisations</b>					
681110	Dap immo incorporelles	422 141,92	147 357,50	274 784,42	186,5
681121	Dotations aux amort logiciels	13 028,47	13 160,17	- 131,70	- 1,0
681122	Dotation amort iga	7 323,32	6 703,28	620,04	9,2
681123	Dot.amort licence	2 927,92	1 726,63	1 201,29	69,6
681124	Dotation amort mb	12 779,15	16 692,22	- 3 913,07	- 23,4
681125	Dotation amort mobilier	198,11	498,98	- 300,87	- 60,3
681126	Dap immo corporelles gesco	17 771,91		17 771,91	
	<b>Total</b>	<b>476 170,80</b>	<b>186 138,78</b>	<b>290 032,02</b>	<b>155,8</b>
<b>Dotations aux dépréciations sur actif circulant</b>					
681740	{dot. dépréciation créances}	32 273,00	83 898,00	- 51 625,00	- 61,5
	<b>Total</b>	<b>32 273,00</b>	<b>83 898,00</b>	<b>- 51 625,00</b>	<b>- 61,5</b>
<b>Dotations aux provisions pour risques et charges</b>					
681500	Prov pour risques	156 237,00	83 000,00	73 237,00	88,2
	<b>Total</b>	<b>156 237,00</b>	<b>83 000,00</b>	<b>73 237,00</b>	<b>88,2</b>
<b>Total dotations aux amortissements, dépréciations et provisions</b>		<b>664 680,80</b>	<b>353 036,78</b>	<b>311 644,02</b>	<b>88,3</b>
<b>Autres charges</b>					
651100	Redevance logiciel	15 125,98		15 125,98	
651200	Redevance brevet		265,00	- 265,00	- 100,0
654000	Perte sur creances irrecoverables	108 817,00	267 320,00	- 158 503,00	- 59,3
658000	Charges de gestion courante	376,86	1 780,89	- 1 404,03	- 78,8
	<b>Total</b>	<b>124 319,84</b>	<b>269 365,89</b>	<b>- 145 046,05</b>	<b>- 53,8</b>
<b>Charges d'exploitation</b>		<b>6 363 958,29</b>	<b>6 222 768,69</b>	<b>141 189,60</b>	<b>2,3</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>- 270 927,69</b>	<b>115 827,35</b>	<b>- 386 755,04</b>	<b>- 333,9</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>					
<b>Autres intérêts et produits assimilés</b>					
768000	Interets crediteurs	3 328,94	4 329,11	- 1 000,17	- 23,1
	<b>Total</b>	<b>3 328,94</b>	<b>4 329,11</b>	<b>- 1 000,17</b>	<b>- 23,1</b>
<b>Différences positives de change</b>					
766000	Gains de change	2 493,15	689,01	1 804,14	261,8
	<b>Total</b>	<b>2 493,15</b>	<b>689,01</b>	<b>1 804,14</b>	<b>261,8</b>
<b>Produits nets sur cession de V.M.P.</b>					
767000	Prdts nets ces val. mob plac.	20,00		20,00	
767100	Interets cat	5 527,24	17 430,89	- 11 903,65	- 68,3
	<b>Total</b>	<b>5 547,24</b>	<b>17 430,89</b>	<b>- 11 883,65</b>	<b>- 68,2</b>
<b>Produits financiers</b>		<b>11 369,33</b>	<b>22 449,01</b>	<b>- 11 079,68</b>	<b>- 49,4</b>

## DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

	31/12/2012	31/12/2011	Variation	
	Net	Net	Montant	%
<b>CHARGES FINANCIERES</b>				
<b>Intérêts et charges assimilées</b>				
661100 Interets emprunt c.e	23 906,99	24 801,87	- 894,88	- 3,6
661500 Interets bancaires		109,53	- 109,53	- 100,0
664000 Pertes creances liees participations		126 902,36	- 126 902,36	- 100,0
<b>Total</b>	<b>23 906,99</b>	<b>151 813,76</b>	<b>- 127 906,77</b>	<b>- 84,3</b>
<b>Différences négatives de change</b>				
666000 Pertes de change	2 209,45	4 242,79	- 2 033,34	- 47,9
<b>Total</b>	<b>2 209,45</b>	<b>4 242,79</b>	<b>- 2 033,34</b>	<b>- 47,9</b>
<b>Charges nettes sur cession de V.M.P.</b>				
667000 Charges nettes sur cession vmp	1 139,69	7 358,54	- 6 218,85	- 84,5
<b>Total</b>	<b>1 139,69</b>	<b>7 358,54</b>	<b>- 6 218,85</b>	<b>- 84,5</b>
<b>Charges financières</b>	<b>27 256,13</b>	<b>163 415,09</b>	<b>- 136 158,96</b>	<b>- 83,3</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>- 15 886,80</b>	<b>- 140 966,08</b>	<b>125 079,28</b>	<b>88,7</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>- 286 814,49</b>	<b>- 25 138,73</b>	<b>- 261 675,76</b>	<b>- 1 040,9</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>				
<b>Sur opérations de gestion</b>				
772000 Produits sur exercices antérieurs	1 200,00		1 200,00	
<b>Total</b>	<b>1 200,00</b>		<b>1 200,00</b>	
<b>Sur opérations en capital</b>				
775200 Pcea immo corporelles	34 488,14		34 488,14	
<b>Total</b>	<b>34 488,14</b>		<b>34 488,14</b>	
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>35 688,14</b>		<b>35 688,14</b>	
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>				
<b>Sur opérations de gestion</b>				
671200 Amendes & penalites		170,70	- 170,70	- 100,0
671800 Autres charges exceptionnelles	186,35		186,35	
<b>Total</b>	<b>186,35</b>	<b>170,70</b>	<b>15,65</b>	<b>9,2</b>
<b>Sur opérations en capital</b>				
675000 Valeur net comptable	31 652,46		31 652,46	
678800 Charges exceptionnelles diverses	20 000,00		20 000,00	
<b>Total</b>	<b>51 652,46</b>		<b>51 652,46</b>	
<b>Dotations aux amort., dépréciations et provisions</b>				
687250 Amort derogatoires	7 492,93	821,15	6 671,78	812,5
<b>Total</b>	<b>7 492,93</b>	<b>821,15</b>	<b>6 671,78</b>	<b>812,5</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>59 331,74</b>	<b>991,85</b>	<b>58 339,89</b>	<b>5 881,9</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>- 23 643,60</b>	<b>- 991,85</b>	<b>- 22 651,75</b>	<b>- 2 283,8</b>
<b>Total des produits</b>	<b>6 140 088,07</b>	<b>6 361 045,05</b>	<b>- 220 956,98</b>	<b>- 3,5</b>
<b>Total des charges</b>	<b>6 450 546,16</b>	<b>6 387 175,63</b>	<b>63 370,53</b>	<b>1,0</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>- 310 458,09</b>	<b>- 26 130,58</b>	<b>- 284 327,51</b>	<b>- 1 088,1</b>

**ETATS DE GESTION**

**SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION COMPARES - PRODUCTION**

	31/12/2012		31/12/2011		Variation N/N-1	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>4 778 455</b>		<b>4 380 496</b>		<b>397 958</b>	<b>9,1</b>
Ventes de marchandises	72 210	100,0	87 896	100,0	- 15 686	- 17,8
- Coût d'achat des marchandises vendues	24 149	33,4	46 806	53,3	- 22 658	- 48,4
<b>Marge commerciale (a)</b>	<b>48 061</b>	<b>66,6</b>	<b>41 089</b>	<b>46,7</b>	<b>6 972</b>	<b>17,0</b>
Production vendue	4 706 245	85,1	4 292 601	81,5	413 644	9,6
+ Production stockée ou déstockage						
+ Production immobilisée	748 695	13,5	884 145	16,8	- 135 450	- 15,3
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>	<b>5 454 940</b>	<b>98,7</b>	<b>5 176 746</b>	<b>98,3</b>	<b>278 194</b>	<b>5,4</b>
<b>Production + Ventes de marchandises</b>	<b>5 527 150</b>	<b>100,0</b>	<b>5 264 641</b>	<b>100,0</b>	<b>262 508</b>	<b>5,0</b>
- Achats de matières premières et approv.	21 648	0,4	38 569	0,7	- 16 921	- 43,9
- Variation de stocks						
- Sous-traitance directe	227 468	4,1	455 235	8,6	- 227 766	- 50,0
<b>Marge brute de production (b)</b>	<b>5 205 823</b>	<b>94,2</b>	<b>4 682 942</b>	<b>89,0</b>	<b>522 881</b>	<b>11,2</b>
<b>Marge brute globale (a + b)</b>	<b>5 253 884</b>	<b>95,1</b>	<b>4 724 031</b>	<b>89,7</b>	<b>529 853</b>	<b>11,2</b>
- Autres achats et charges externes	1 061 247	19,2	1 109 818	21,1	- 48 571	- 4,4
<b>Valeur ajoutée</b>	<b>4 192 638</b>	<b>75,9</b>	<b>3 614 213</b>	<b>68,7</b>	<b>578 424</b>	<b>16,0</b>
+ Subventions d'exploitation	344 023	6,2	534 570	10,2	- 190 547	- 35,6
- Impôts et taxes	108 279	2,0	96 093	1,8	12 186	12,7
- Rémunérations	2 846 897	51,5	2 617 511	49,7	229 386	8,8
- Charges sociales	1 285 269	23,3	1 236 334	23,5	48 935	4,0
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>296 215</b>	<b>5,4</b>	<b>198 845</b>	<b>3,8</b>	<b>97 370</b>	<b>49,0</b>
+ Reprises sur amort., dépr., provis., transf. de charge	218 289	3,9	527 385	10,0	- 309 095	- 58,6
+ Autres produits de gestion courante	3 569	0,1	12 000	0,2	- 8 431	- 70,3
- Dotations aux amort., dépréciations et provisions	664 681	12,0	353 037	6,7	311 644	88,3
- Autres charges de gestion courante	124 320	2,2	269 366	5,1	- 145 046	- 53,8
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>- 270 928</b>	<b>- 4,9</b>	<b>115 827</b>	<b>2,2</b>	<b>- 386 755</b>	<b>- 333,9</b>
+ Quote-part sur opérations faites en commun						
+ Produits financiers	11 369	0,2	22 449	0,4	- 11 080	- 49,4
- Charges financières	27 256	0,5	163 415	3,1	- 136 159	- 83,3
<b>Résultat courant</b>	<b>- 286 814</b>	<b>- 5,2</b>	<b>- 25 139</b>	<b>- 0,5</b>	<b>- 261 676</b>	<b>- 1 040,9</b>
+ Produits exceptionnels	35 688	0,6			35 688	
- Charges exceptionnelles	59 332	1,1	992	0,0	58 340	5 881,9
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>- 23 644</b>	<b>- 0,4</b>	<b>- 992</b>	<b>- 0,0</b>	<b>- 22 652</b>	<b>- 2 283,8</b>
- Participation des salariés						
- Impôt sur les bénéfices						
<b>Résultat net</b>	<b>- 310 458</b>	<b>- 5,6</b>	<b>- 26 131</b>	<b>- 0,5</b>	<b>- 284 328</b>	<b>- 1 088,1</b>
<i>Plus ou moins-values sur cessions d'actif</i>	<i>2 836</i>				<i>2 836</i>	

**LIASSE FISCALE**

## **SOMMAIRE**

Attestation	1
-------------	---

### **COMPTES ANNUELS**

---

Bilan actif	2
Bilan passif	3
Compte de résultat	4
Compte de résultat - suite -	5
Annexe au Bilan	6
Composition du capital social	7
Règles et méthodes comptables	8
Engagements financiers	11
Crédit-bail	12
Liste des filiales et participations	13
Immobilisations	14
Amortissements	15
Provisions inscrites au bilan	16
Etat des échéances, créances et dettes	17
Variation des capitaux propres	18
Produits à recevoir	19
Charges à payer	19
Produits et charges constatés d'avance	20
Transferts de charges	20
Produits et charges exceptionnels	21

### **DETAIL DES COMPTES**

---

Détail du bilan actif	22
Détail du bilan passif	25
Détail du compte de résultat	28

### **ETATS DE GESTION**

---

SIG comparés production	35
-------------------------	----

### **LIASSE FISCALE**

---