

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2012

DU 01/01/2012 au 30/06/2012

Hausse du chiffre d'affaires et amélioration des résultats opérationnels

Pour le 1^{er} semestre de son exercice 2012, le Groupe WEDIA, éditeur de solutions logicielles dédiées au marketing et à la communication, a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 3,3 M€ à comparer à 2,8 M€ sur le 1^{er} semestre 2011, soit une hausse de 17%.

Les revenus récurrents, issus des locations de licence, maintenance, hébergement et support aux clients, en forte hausse, représentent désormais 57% du chiffre d'affaires contre 38% en 2011.

Au cours du premier semestre, le groupe WEDIA a enregistré huit nouvelles signatures : Caisse des Dépôts, Se Loger, SFR, Danone Eaux, Crédit du Nord, Thalès, Vallourec et Barclays.

Ces sociétés ont choisi WEDIA pour la mise en œuvre des projets suivants :

Médiathèques, photothèques, gestion du patrimoine numérique du marketing et de la communication pour leur meilleure diffusion au sein de l'entreprise ; Planification et production facilitées des supports de communication « papier » ; Développement d'applications iPad hybrides (marketing mobile), etc.

Ces réalisations confirment le besoin des directions marketing et communication de s'équiper d'outils adéquats pour la mise en œuvre de leurs supports marketing et communication, papier, web et mobile.

Le Groupe WEDIA, dont la solution est implémentée dans plus de 60% des sociétés du CAC 40, s'affiche ainsi comme l'acteur de référence du marché du Marketing Asset Management.

Les principaux résultats sont résumés dans le tableau ci-dessous :

<i>Données en k€ - non auditées</i>	2011 S1 Consolidé	2012 S1 Consolidé	Variation
CHIFFRE D'AFFAIRES	2 800	3 273	17%
EBITDA	-486	-183	62%
<i>En % du CA</i>	-17%	-6%	
RESULTAT NET	-574	-637	-11%
<i>En % du CA</i>	-21%	-19%	

Dans une phase de développement par croissance externe (acquisitions des sociétés WOKUP fin 2010, BRAND PROJECT et NEW LC fin 2011 et plus récemment, en mars 2012, GESCO), WEDIA maîtrise ses charges opérationnelles et conforte ses résultats.

Malgré un contexte économique difficile, WEDIA améliore ses performances opérationnelles. L'EBITDA s'élève à -183 k€, en hausse de 62%.

Le résultat net affiche une perte de -637 k€ contre un résultat négatif de -574 k€ un an plus tôt, soit une baisse de 11%.

Un bilan solide et une trésorerie élevée

Le flux de trésorerie lié à l'activité ressort à 322 k€ sur la période.

L'endettement de la société (531 k€) reste très limité au regard des fonds propres (8 472 k€) et autorise donc le recours à d'éventuels nouveaux financements dans de bonnes conditions.

La trésorerie reste à un niveau confortable de 1,2 M€ au 30 juin 2012, contre 2,3 M€ au 31 décembre 2011. Cette diminution de la trésorerie s'explique par un flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement de -1,3 M€. Sur la période, le Groupe a procédé à des acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles pour un montant de 1 273 k€.

Le « gearing » est ainsi de -7,6% au 30 juin 2012.

ACTIF	2011	S1 2012	Var.
<i>Données en k€ - non auditées</i>	<i>Consolidé</i>	<i>Consolidé</i>	
Ecarts d'acquisition	156	1 115	615%
Immobilisations Incorporelles	4 927	5 171	5%
Immobilisations Corporelles	97	167	72%
Immobilisations Financières	146	170	16%
ACTIF IMMOBILISE	5 326	6 623	24%
Stocks & Encours	1	1	0%
Créances clients	2 232	1 570	-30%
Autres créances	2 983	3 244	9%
Trésorerie actif	2 320	1 172	-49%
ACTIF CIRCULANT	7 536	5 987	-21%
Comptes de régularisation	305	215	-30%
TOTAL ACTIF	13 167	12 825	-3%
PASSIF	2011	S1 2012	Var.
<i>Données en k€ - non auditées</i>	<i>Consolidé</i>	<i>Consolidé</i>	
Capital social	685	685	0%
Primes et Réserves	8 434	8 424	0%
Résultat	65	-637	-1080%
CAPITAUX PROPRES	9 184	8 472	-8%
AUTRES FONDS PROPRES ET PRC	805	949	18%
Dettes Financières	700	531	-24%
Dettes Diverses	2 050	1 834	-11%
DETTES	2 750	2 365	-14%
Comptes de régularisation	428	1 039	143%
TOTAL PASSIF	13 167	12 825	-3%

Intégration réussie de GESCO

WEDIA dresse un bilan positif de l'acquisition de GESCO, leader français du Digital Asset Management (médiathèque, photothèque et brand center).

L'offre de GESCO complétant idéalement celle de WEDIA, le rapprochement s'inscrit dans une stratégie destinée à fournir aux directions marketing et communication des grandes entreprises une solution complète qui répond à l'ensemble de leurs besoins en matière de gestion de marque, de réalisation et de diffusion de tous les supports de campagnes multicanal.

Les deux solutions réunies intègrent désormais la centralisation du patrimoine numérique de l'entreprise (médiathèque), la planification et la production de tous les supports de campagnes print, web, mobile à partir des éléments stockés dans la médiathèque. Ces solutions réunies permettent ainsi une parfaite maîtrise de la chaîne de production des assets marketing et communication.

Commercialement, les clients historiques de chaque société bénéficient ainsi, avec ce rapprochement, d'une solution globale, à même de répondre à l'ensemble des enjeux du marketing et de la communication.

Annexes

Compte de résultat détaillé au 30 juin 2012 :

STRUCTURE DU RESULTAT en Euros	30/06/2012	31/12/2011
Chiffre d'affaires	3 273 153	5 968 073
Autres produits d'exploitation	849 696	2 201 116
Achats de MP et marchandises	14 477	90 840
Variations de stocks	0	0
Autres achats et charges externes	1 003 184	2 279 382
Impôts et taxes	62 373	121 991
Charges de personnel	3 208 929	4 936 787
Dotations aux amortissements et provisions	512 137	476 837
Autres charges d'exploitation	16 393	270 307
Résultat d'exploitation	-694 645	-6 954
Quote part des résultats / op. faites en commun	0	0
Produits financiers	35 598	25 366
Charges financières	64 074	186 698
Résultat financier	-28 476	-161 332
Produits exceptionnels	32 083	1 501
Charges exceptionnelles	135 950	-141
Résultat exceptionnel	-103 867	1 642
Participation des salariés	0	0
Impôts sur les bénéfices	-190 390	-231 199
Résultat net	-636 598	64 555

Bilan détaillé au 30 juin 2012 :

STRUCTURE DU BILAN ACTIF en Euros	30/06/2012	31/12/2011
Capital souscrit non appelé	0	0
Ecart d'acquisition	1 115 170	155 883
Immobilisations incorporelles	5 170 983	4 926 979
Immobilisations corporelles	167 009	96 812
Immobilisations financières	170 437	145 979
Total actif immobilisé	6 623 599	5 325 653
Stocks	1 216	766
Créances clients	1 569 543	2 231 711
Autres créances	3 243 828	2 983 163
Trésorerie actif	1 171 715	2 320 328
Total actif circulant	5 986 302	7 535 968
Comptes de régularisation	215 119	304 924
TOTAL ACTIF	12 825 020	13 166 545

STRUCTURE DU BILAN PASSIF en Euro:	30/06/2012	31/12/2011
Capital social	684 961	684 961
Primes et Réserves	8 423 910	8 434 345
Résultat	-636 598	64 556
Capitaux propres	8 472 273	9 183 862
Autres fonds propres	611 776	617 229
Provisions pour risques et charges	337 312	187 811
Dettes financières	531 120	700 483
Dettes fournisseurs	265 513	538 765
Dettes fiscales et sociales	1 537 551	1 467 300
Autres dettes	30 274	43 558
Comptes de régularisation	1 039 201	427 538
TOTAL PASSIF	12 825 020	13 166 545

Tableau de flux de trésorerie détaillé au 30 juin 2012 :

en K€		30/06/2012
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat de l'exercice		-637
+ Amortissement et provisions (dotations nettes des reprises)		104
- Produits des cessions d'éléments d'actif		32
= Marge brute d'autofinancement		-565
- Variation du BFR lié à l'activité		-886
Flux net de trésorerie généré par l'activité (A)		322
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
+ Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		1 273
- Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		24
- Acquisitions d'immobilisations financières		24
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B)		-1 298
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
+ Augmentation de capital		0
+ Nouveaux emprunts		0
- Réduction de capital		0
- Dividendes versés		0
- Remboursement des emprunts		172
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C)		-172
Variation de la trésorerie (A+B+C)		-1 148
Trésorerie à l'ouverture (D)		2 320
Trésorerie Clôture		1 172

Benoît Berthou
Expert-comptable
Commissaire aux Comptes

WEDIA

Société Anonyme au capital de 684 961 euros

62, boulevard Davout
75020 PARIS

R.C.S : PARIS 433 103 595

Rapport d'audit du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés

Situation du 1^{er} janvier 2012 au 30 juin 2012

Ce rapport comporte 28 pages dont 26 pages d'annexes

Bugeaud
Les métiers de l'audit

WEDIA
RAPPORT D'AUDIT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Situation du 1^{er} janvier 2012 au 30 juin 2012

Au Président,

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société WEDIA et en réponse à votre demande, nous avons effectué un audit des comptes consolidés de celle-ci relatifs à la période du 1^{er} janvier 2012 au 30 juin 2012, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous précisons que la société WEDIA, dont les comptes font l'objet de l'audit, établissant pour la première fois des comptes consolidés, les informations relatives à la période du 1^{er} janvier 2012 au 31 décembre 2012 présentées à titre comparatif n'ont pas fait l'objet d'un audit.

Ces comptes ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

A notre avis, les comptes présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs et au regard des règles et principes comptables français, le patrimoine et la situation financière de la société WEDIA au 30 juin 2012, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période du 1^{er} janvier 2012 au 31 décembre 2012.

Courbevoie, le 10 octobre 2012



Benoît BERTHOU

Commissaire aux Comptes

BILAN CONSOLIDE

ACTIF

STRUCTURE DU BILAN ACTIF en Euros	30/06/2012	31/12/2011
Capital souscrit non appelé	0	0
Ecarts d'acquisition	1 115 170	155 883
Immobilisations incorporelles	5 170 983	4 926 979
Immobilisations corporelles	167 009	96 812
Immobilisations financières	170 437	145 979
Total actif immobilisé	6 623 599	5 325 653
Stocks	1 216	766
Créances clients	1 569 543	2 231 711
Autres créances	3 243 828	2 983 163
Trésorerie actif	1 171 715	2 320 328
Total actif circulant	5 986 302	7 535 968
Comptes de régularisation	215 119	304 924
TOTAL ACTIF	12 825 020	13 166 545



PASSIF

STRUCTURE DU BILAN PASSIF en Euros	30/06/2012	31/12/2011
Capital social	684 961	684 961
Primes et Réserves	8 423 910	8 434 345
Résultat	-636 598	64 556
Capitaux propres	8 472 273	9 183 862
Autres fonds propres	611 776	617 229
Provisions pour risques et charges	337 312	187 811
Dettes financières	531 120	700 483
Dettes fournisseurs	265 513	538 765
Dettes fiscales et sociales	1 537 551	1 467 300
Autres dettes	30 274	43 558
Comptes de régularisation	1 039 201	427 538
TOTAL PASSIF	12 825 020	13 166 545

COMPTES DE RESULTAT CONSOLIDE

STRUCTURE DU RESULTAT en Euros	30/06/2012	31/12/2011
Chiffre d'affaires	3 273 153	5 968 073
Autres produits d'exploitation	849 696	2 201 116
Achats de MP et marchandises	14 477	90 840
Variations de stocks	0	0
Autres achats et charges externes	1 003 184	2 279 382
Impôts et taxes	62 373	121 991
Charges de personnel	3 208 929	4 936 787
Dotations aux amortissements et provisions	512 137	476 837
Autres charges d'exploitation	16 393	270 307
Résultat d'exploitation	-694 645	-6 954
Quote part des résultats / op. faites en commun	0	0
Produits financiers	35 598	25 366
Charges financières	64 074	186 698
Résultat financier	-28 476	-161 332
Produits exceptionnels	32 083	1 501
Charges exceptionnelles	135 950	-141
Résultat exceptionnel	-103 867	1 642
Participation des salariés	0	0
Impôts sur les bénéfices	-190 390	-231 199
Résultat net	-636 598	64 555



TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

30/06/2012

FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE

Résultat de l'exercice	-636 598
+ Amortissement et provisions (dotations nettes des reprises)	104 068
- Produits des cessions d'éléments d'actif	32 083
= Marge brute d'autofinancement	-564 613
- Variation du BFR lié à l'activité	-886 237
Flux net de trésorerie généré par l'activité (A)	321 624

FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT

+ Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	1 273 487
- Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	24 459
- Acquisitions d'immobilisations financières	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B)	-1 297 946

FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT

+ Augmentation de capital	0
+ Nouveaux emprunts	0
- Réduction de capital	0
- Dividendes versés	0
- Remboursement des emprunts	172 292
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C)	-172 292

Variation de la trésorerie (A+B+C)	-1 148 614
---	-------------------

Trésorerie à l'ouverture (D)	2 320 328
------------------------------	-----------

Trésorerie Clôture	1 171 715
--------------------	-----------



NOTE 1**INFORMATIONS GENERALES ET FAITS SIGNIFICATIFS
DE L'EXERCICE**

Wedia, holding du Groupe, est une société anonyme de droit français dont le siège social est situé au 62 Bouvelard Davout 75020 Paris. La société Wedia et ses filiales exercent ses activités dans le domaine de la **communication**.

Les états financiers consolidés sont présentés en euros sauf indication contraire et ont été arrêtés par le Conseil d'administration en date du **3 septembre 2012**.

Le capital de la société est composé de 684 961 actions d'une valeur nominale de 1 euro au 30 juin 2012.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :

A la clôture de l'exercice 2011, la SA Wedia a changé sa méthode de comptabilisation des frais de recherche, en optant pour leur comptabilisation à l'actif, contrairement aux exercices précédents où ils étaient comptabilisés en charges.

Les frais de recherche ainsi activés sont amortis à compter de leur engagement pour une durée de 3 ans.

Les frais de développement activés sont uniquement composés de charges de personnel.

**FAITS SIGNIFICATIFS ET VARIATIONS DE PÉRIMÈTRE POSTÉRIEURS AU 31 DECEMBRE
2011**

La société Gesco est entrée dans le périmètre de consolidation au 1er janvier 2012.

La société NewLC a été absorbée par sa société mère Wedia Mobile en 2012.



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

Les comptes consolidés du Groupe au 30 juin 2012 sont établis en conformité avec les règles et méthodes comptables relatives aux comptes consolidés approuvés par arrêté ministériel du 22 juin 1999 portant homologation du règlement CRC 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable.

2.1 METHODES DE CONSOLIDATION

2.1.1 Date de clôture

Les sociétés sont consolidées sur la base de la situation arrêtées au 30 juin 2012 d'une durée de 6 mois. Toutefois, les sociétés acquises en cours d'exercice ne sont intégrées au compte de résultat qu'à compter de la date effective de prise de contrôle par le Groupe.

2.1.2 Modes d'intégration et périmètre de consolidation

2.1.2.1 Filiales



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

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

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

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

La liste des filiales de la société Wedia est présentée en note 17.

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

2.1.2.2 Entreprises associées

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

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

La quote-part du Groupe dans le résultat de l'entreprise associée est reflétée dans le compte de résultat. Et la quote-part du Groupe dans les variations des autres éléments du résultat global est également reflétée dans les autres éléments du résultat global. Les profits latents sur les transactions entre le Groupe et ses entreprises associées sont éliminés en proportion de la participation du Groupe dans les entreprises associées. Les méthodes comptables des filiales et entreprises associées ont été modifiées lorsque nécessaire afin d'être alignées sur celles adoptées par le Groupe.

2.1.2.3 Évolution du périmètre de consolidation

	<u>30/06/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
. Intégrations globales :	5	5
. Intégrations proportionnelles :	0	0
. Mises en équivalence :	0	0
	<hr/>	<hr/>
	5	5



2.1.3 Conversion des états financiers des sociétés étrangères

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

2.1.4 Conversion des opérations en devises

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

2.1.5 Impositions différées et exigibles

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

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

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

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

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

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

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

2.2 PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION

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

2.2.1 ACTIF

a) Actif immobilisé

➤ Immobilisations corporelles et incorporelles

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

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

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



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

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

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

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

Les principales durées d'utilité retenues sont :

- Concessions et brevets : 1 à 5 ans ;
- Installations générales, agencements : de 5 à 10 ans ;
- Matériel de transport : 4 ans ;
- Matériel de bureau et informatique : 1 à 3 ans ;
- Mobilier : 5 ans.



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

➤ **Écarts d'acquisition**

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le prix d'acquisition des sociétés consolidées et la part de WEDIA dans l'actif net au 1er janvier de l'exercice de première consolidation du groupe ou à la date d'entrée dans le périmètre après affectation, le cas échéant, aux actifs corporels ou incorporels.

Les écarts d'acquisition positifs sont portés à l'actif du bilan sous la rubrique "écarts d'acquisition", et amortis selon le modèle linéaire, sur une durée de 5 ans à 10 ans selon la durée estimée d'utilisation du fonds acquis. Il n'existe pas d'écart d'acquisition passif à la clôture.

➤ **Immobilisations financières**

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

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

b) Actif circulant

➤ Stocks

Les stocks sont non significatifs au sein du Groupe.

➤ Clients et autres débiteurs

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

➤ Trésorerie et équivalents de trésorerie

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

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

2.2.2 PASSIF

➤ Capital social

Le capital social de WEDIA s'élève à 684 961 euros. Il est constitué de 684 961 actions ordinaires.

➤ Provisions pour risques et charges

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

2.2.3 COMPTE DE RÉSULTAT

➤ Chiffre d'affaires consolidé

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

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



2.2.4 ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan significatifs font l'objet d'une synthèse en note 15.

NOTE 3

ACTIF IMMOBILISE

3.1. GOODWILL

1 115 170

	Valeur brute	Perte de valeur	Valeur nette
31 décembre 2011	159 109	3 226	155 883
Virements de rubriques	1 026 524	67 237	
Périmètre, change et autres			
Pertes de valeur(dépréciation)			
30 juin 2012	1 185 633	70 463	1 115 170

Il n'y a eu aucun événement et circonstance ayant conduit à comptabiliser une perte de valeur au 30 juin 2012.



3.2. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

5 170 982

BRUT	Concessions, brevets et droits assimilés	Autres immobilisations incorporelles	TOTAL
31 décembre 2011	3 214 513	3 678 043	6 892 556
Ecarts de conversion			
Virements de rubriques			
Changements de périmètre	229 343		229 343
Investissements	573 014		573 014
Cessions et réductions diverses			
30 juin 2012	4 016 870	3 678 043	7 694 913

AMORTISSEMENTS et PERTES DE VALEUR	Concessions, brevets et droits assimilés	Autres immobilisations incorporelles	TOTAL
31 décembre 2011	(1 965 577)		(1 965 577)
Ecarts de conversion			
Virements de rubriques			
Changements de périmètre	(228 927)		(228 927)
Cessions et réductions diverses			
Dotations aux amortissements	(329 427)		(329 427)
Perte de valeur comptabilisée			
Reprise de perte de valeur			
30 juin 2012	(2 523 931)		(2 523 931)

NET	Concessions, brevets et droits assimilés	Autres immobilisations incorporelles	TOTAL
31 décembre 2011	1 248 936	3 678 043	4 926 979
30 juin 2012	1 492 939	3 678 043	5 170 982



3.3. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

167 009

BRUT	Terrains & Constructions	Installations, matériels et outillages	Autres immobilisations corporelles	Immo en cours et avances versées sur commandes	TOTAL
31 décembre 2011		669 069	5 946		675 015
<i>Dont locations financements</i>					
Ecarts de conversion					
Virements de rubriques et autres					
Changements de périmètre		293 022			293 022
Investissements		63 072			63 072
Cessions et réductions diverses		(111 328)			(111 328)
30 juin 2012		913 835	5 946		919 781

AMORTISSEMENTS et PERTES DE VALEUR	Terrains & Constructions	Installations, matériels et outillages	Autres immobilisations corporelles	Immo en cours et avances versées sur commandes	TOTAL
31 décembre 2011		(572 257)	(5 946)		(578 203)
Ecarts de conversion					
Virements de rubriques					
Changements de périmètre		(233 438)			(233 438)
Cessions et réductions diverses		86 453			86 453
Dotations aux amortissements		(27 584)			(27 584)
Perte de valeur comptabilisée					
Reprise de perte de valeur					
30 juin 2012		(746 826)	(5 946)		(752 772)

NET	Terrains & Constructions	Installations, matériels et outillages	Autres immobilisations corporelles	Immo en cours et avances versées sur commandes	TOTAL
31 décembre 2011		96 812			96 812
30 juin 2012		167 009			167 009



BRUT	Titres	Prêts au personnel	Dépôts de garantie	TOTAL
31 décembre 2011	63 000	46 895	41 427	151 322
Ecarts de conversion				
Virements de rubriques et autres				
Changements de périmètre			12 928	12 928
Investissements			11 530	11 530
Cessions et réductions diverses				
30 juin 2012	63 000	46 895	65 885	175 780

AMORTISSEMENTS et PERTES DE VALEUR	Titres	Prêts au personnel	Dépôts de garantie	TOTAL
31 décembre 2011			(5 343)	(5 343)
Ecarts de conversion				
Virements de rubriques				
Changements de périmètre				
Cessions et réductions diverses				
Dotations aux amortissements				
Perte de valeur comptabilisée				
Reprise de perte de valeur				
30 juin 2012			(5 343)	(5 343)

NET	Titres	Prêts au personnel	Dépôts de garantie	TOTAL
31 décembre 2011	63 000	46 895	36 084	145 979
30 juin 2012	63 000	46 895	60 542	170 437



NOTE 4

ACTIF CIRCULANT

4.1. STOCKS

STOCKS	30/06/2012			31/12/2011		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Matières / approvisionnements et produits finis / et stocks sur opérations immobilières	1 982	(766)	1 216	1 532	(766)	766
Total	1 982	(766)	1 216			766

4.2. AVANCES ET ACOMPTES

AVANCES ET ACOMPTES	30/06/2012			31/12/2011		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Avances et acomptes versés sur commandes	0		0	0		0
Total	0		0	0		0

4.3. CLIENTS ET AUTRES DEBITEURS

	30/06/2012			31/12/2011		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Clients et comptes rattachés (Clients / Factures à établir)	1 675 440	(105 897)	1 569 543	2 337 608	(105 897)	2 231 711
Actif d'impôt (exigible)	3 152 296		3 152 296	2 807 804		2 807 804
Autres créances et comptes de régularisation :	269 398		269 398	307 471		445 180
Autres créances opérationnelles (Personnel / Organismes sociaux / Etat / Autres créances)	80 433		80 433			137 709
Créances diverses (Comptes courants ...)	11 100		11 100	37 650		37 650
Charges constatées d'avance	177 865		177 865	269 821		269 821
Total clients et autres débiteurs	5 097 134	(105 897)	4 991 237	5 452 883	(105 897)	5 484 695

4.4. RÉPARTITION DES CRÉANCES CLIENTS ENTRE ENCOURS ÉCHUS (ÉCHÉANCIER DES RETARDS DE PAIEMENT) ET ENCOURS NON ÉCHUS AU 30/06/2012

	Encours Non échus	Encours échus		Total
		< 12 mois	> 12 mois	
Clients et comptes rattachés	274 226	1 276 913	124 301	1 675 440
Dépréciations			(105 897)	(105 897)
Totals clients et comptes rattachés	274 226	1 276 913	18 404	1 569 543



4.5. TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE

	Brut	30/06/2012 Dépréciations	Net	31/12/2011 Net
- Compte de trésorerie bloqué				1 298 144
- Disponibilités	1 171 715		1 171 715	1 022 184
- Valeurs mobilières de placement				
Total trésorerie et équivalents	1 171 715		1 171 715	2 320 328

La trésorerie active est essentiellement détenue en euros.



NOTE 5

CAPITAUX PROPRES

	1er janvier 2010	Réduction	Augmentation	31 décembre 2011
Actions	684 961			684 961
Nombre de titres	684 961			684 961
Nominal	1 €	-		1 €
Capital en €	684 961			684 961



PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	Provisions pour litiges	Provisions pour risques	Provision pour restructuration	TOTAL
31 décembre 2011	163 000	24 811		187 811
Ecart de conversion				
Virements de rubriques et autres	24 000	(24 000)		
Chgts de méthodes et périm ètre				
Impact direct en capitaux propres				
Dotations nettes de reprises	(8 000)	(811)	158 312	149 501
30 juin 2012	179 000		158 312	337 312

Les principaux mouvements de l'exercice concernent une dotation pour res tructuration sur la société-mère Weida pour 158 312 euros .



7.1. PRINCIPALES SOURCES D'IMPOTS DIFFERES PAR NATURE

	30/06/2012	31/12/2011
IDA	838 305	577 064
· Avantages au personnel		
· Instruments financiers		
· Différences temporaires		
· Défis fiscaux	838 305	574 917
· Autres sources d'IDA		2 147
IDP	72 999	0
· Contribution à la Valeur Ajoutée des Entreprises		
· Autres sources d'IDP	72 999	
TOTAL	765 308	577 064

7.2. DELAI DE RECUPERATION DES IMPOTS DIFFERES ACTIF

	Moins de 2 ans	2 à 5 ans	5 ans à 10 ans	Total
IDA		838 305		838 305

Le délai de récupération des IDA est estimé sur la base des prévisions fiscales du Groupe au 30/06/2012.

7.3. BASE D'ACTIFS D'IMPOTS DIFFERES NON COMPTABILISES

	30/06/2012	31/12/2011
Régime d'intégration fiscale		
Déficits non activés antérieurs à l'intégration fiscale		
Autres Actifs		
TOTAL	0	0



8.1. REPARTITION DES EMPRUNTS PORTANT INTERÊT PAR ECHEANCE

<u>Dettes financières</u>	<u>Courantes</u> - 1an	<u>1 à 5 ans</u>	<u>Non courantes</u> 5 ans et +	<u>Total</u> 30/06/2012
- Emprunts obligataires				
- Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	132 582	1 010 314		1 142 896
- Emprunts issus des locations financement				
- Emprunts et dettes financières divers				
- Dettes de participation				
- Emprunt auprès des factors				
Total emprunts portant intérêt	132 582	1 010 314		1 142 896
RAPPEL AU 31/12/2011	236 336	1 078 853		1 315 189

8.2. LIGNES DE CREDIT CONFIRMEES

	<u>Lignes confirmées</u>	<u>Lignes utilisées</u>
Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunt auprès des factors		
Total		



NOTE 9**AUTRES PASSIFS CIRCULANTS****10.1. AUTRES PASSIFS COURANTS**

	30/06/2012	31/12/2011
Avances et acomptes reçus	727	727
Impôts courants	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés	264 786	538 038
Autres passifs courants	2 519 026	1 920 975
Dettes personnel & organismes sociaux	1 183 741	1 029 462
Etat & collectivités publiques	353 810	420 417
Autres dettes courantes	30 274	43 558
Produits différés	951 201	427 538

10.2. CONCOURS BANCAIRES COURANTS & SOLDES CREDITEURS DE BANQUE

Néant.

10.3. INSTRUMENTS FINANCIERS

Néant.



11. 1. ANALYSE GLOBALE PAR NATURE

	30/06/2012	31/12/2011
Ventes	235 077	843 873
Prestations de services	3 038 076	5 124 200
Chiffre d'affaires	3 273 153	5 968 073
Autres produits de l'activité		
PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES	3 273 153	5 968 073
TOTAL	3 273 153	5 968 073

11. 2. ANALYSE DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

	30/06/2012		31/12/2011	
	TOTAL	% DU C.A. TOTAL	TOTAL	% DU C.A. TOTAL
Analyse par zone géographique :				
- France	3 111 762	95%	5 916 224	99%
- Etats-Unis	161 391	5%	51 849	1%
TOTAL	3 273 153	100%	5 968 073	100%



NOTE 11**IMPOTS SUR LE RESULTAT****14.1. Décomposition de la charge nette d'impôts**

	30/06/2012			31/12/2011		
	France	Etranger	Total	France	Etranger	Total
. Impositions exigibles par les administrations fiscales				(16 955)		(16 955)
. Impositions différées	(190 390)		(190 390)	(214 244)		(214 244)
TOTAL	(190 390)		(190 390)	(231 199)		(231 199)

14.2. Rapprochement entre l'impôt théorique et réel au compte de résultat consolidé (preuve de l'impôt)

	30/06/2012	31/12/2011
Résultat Net avant impôt	(738 988)	(166 644)
Taux d'impôt théorique :		
Impôt comptabilisé (dont CIR, CIA,...)		(16 955)
Impact net de l'activation ou non des déficits	(263 389)	(212 097)
Economie d'impôt résultant des intégrations fiscales		
Ecritures de consolidation n'ayant pas supporté d'impôt	72 999	(2 147)
Décalages permanents		
Impôts non soumis à base		
Autres (décalage taux France / Etranger,...)		
Impôt observé	(190 390)	(231 199)
cvae		
Total Impôts exigibles et différés	(190 390)	(231 199)



les engagements de garantie, les engagements contractuels divers, les locations sont présentés dans la note ci-dessous

15.1 - ENGAGEMENTS DE GARANTIE

	30/06/2012	A moins d'1 an	De un à 5 ans	A plus de 5 ans
. Nantissements, hypothèques et sûretés réelles	594 110	594 110		
. Avals, cautions et garanties données				0
Total Engagements de garantie donnés	594 110	594 110	0	0
. Nantissements, hypothèques et sûretés réelles				
. Avals, cautions et garanties reçues	417 000	417 000		
Total Engagements de garantie reçus	417 000	417 000	0	0

Le nantissement des actions concernent les titres de la société Wedia Mobile détenue à 100 %.

La garantie reçue est une garantie Coface sur les avances Wedia USA à hauteur de 417 000 euros.

15.2 - ENGAGEMENTS CONTRACTUELS DIVERS

	30/06/2012	A moins d' 1an	De un à 5 ans	A plus de 5 ans
. Obligations en matière de provision retraite (IFC)				
. Effets Escomptés Non Echus				
. Autres				
Total Engagements contractuels divers donnés	0	0	0	0
. Obligations en matière de provision retraite (IFC)				
. Effets non échus				
. Factor				
Total Engagements contractuels divers reçus	0	0	0	0

15.3 - CONTRATS DE LOCATION-FINANCEMENT

	30/06/2012	A moins d'1an	De un à 5 ans	A plus de 5 ans
. Location-financement	18 822	17 271	1 551	

Le tableau reprend les soldes de loyers restant dus. Ces loyers concernent les sociétés Wedia, Wedia Mobile et Gesco. Les contrats se terminent au cours de l'année 2013.

15.4 - Surétés réelles données

Néant.



16.1. EFFECTIF MOYEN (en équivalent temps plein)

	30/06/2012	31/12/2011
Effectifs France :	64	81
Effectifs internationaux :	4	4
Total effectif moyen	68	85



SOCIETES	% CONTRÔLE juin-12	% INTERET juin-12	Méthode de consolidation
INTEGRATION GLOBALE			
Wedia mobile	100,00	100,00	IG
Gesco	100,00	100,00	IG
Brand Project	100,00	100,00	IG
Wedia mobile	100,00	100,00	IG
INTEGRATION PROPORTIONNELLE			
Néant			
MISES EN EQUIVALENCE			
Néant			



NOTE 15**HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES****18.1 Répartition des honoraires des commissaires aux comptes**

Honoraires des commissaires aux comptes et des membres de leur réseau, en charge des contrôles des comptes consolidés de la société Wedia affectés en compte de résultat consolidé au 30/06/2012.

	30-juin-12	
		Total
Missions d'audit légale et de certification	13 993	13 993
Autres prestations		0
Total	13 993	13 993

