

# RAPPORT FINANCIER ANNUEL

---

31 décembre 2018

## SOMMAIRE

---

SOMMAIRE .....	2
<b>1. Mot du Président.....</b>	<b>3</b>
<b>2. Évènements significatifs.....</b>	<b>4</b>
2.1. Faits marquants de la période .....	4
2.2. Faits significatifs postérieurs à la clôture de l'exercice.....	5
<b>3. Comptes consolidés annuels.....</b>	<b>6</b>
3.1. Compte de résultat consolidé .....	6
3.2. Bilan consolidé .....	7
3.3. Tableau de flux de trésorerie .....	9
3.4. Etat de variation des capitaux propres consolidés .....	10
<b>4. Notes annexes aux états financiers.....</b>	<b>11</b>
4.1. Informations générales.....	11
4.2. Règles, méthodes comptables et périmètre de consolidation .....	11
4.3. Notes relatives au bilan, au compte de résultat et au tableau de flux de trésorerie.....	17
<b>5. Perspectives.....</b>	<b>30</b>
<b>6. Attestation du responsable du rapport financier annuel.....</b>	<b>31</b>

## I. MOT DU PRÉSIDENT

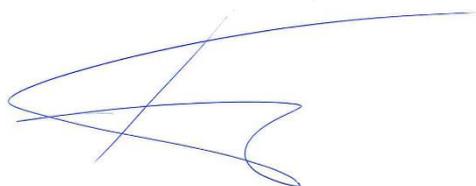
---

Coté sur Euronext Growth, Wedia est un groupe international, leader dans les solutions et services logiciels aux acteurs du marketing et de la communication. Sa plateforme « cloud » de Marketing Ressource Management accompagne ses clients tout au long du cycle de vie des contenus marketing (textes, photos, vidéos, 3D...) depuis leur création jusqu'à leur diffusion et la mesure de leur efficacité.

En tant que suite logicielle modulaire, basée sur le cloud (SaaS), Wedia accompagne les entreprises à chaque étape de la transformation digitale de leur marketing. Wedia aide au quotidien les équipes marketing et communication à produire, organiser et diffuser sereinement les bons contenus, ceux qui font vivre des expériences d'exception et contribuent aux succès commerciaux. Wedia simplifie la création, la diffusion et l'évaluation des contenus marketing (textes, photos, vidéos, 3D...), pour les équipes internes et externes (agences de communication, traduction...), sur l'ensemble des canaux de diffusion et sur tous les territoires. Avec Wedia, les marques peuvent ainsi piloter et gérer intégralement le cycle de vie d'un contenu.

Wedia accompagne près de 250 marques mondiales et compte plus de 550.000 utilisateurs dans plus de 40 pays. Son succès et la reconnaissance auprès de ses clients sont confirmés par les analystes de Gartner qui classent Wedia depuis 3 ans dans les meilleures solutions mondiales de Marketing Resource Management (MRM) et comme l'un des 20 leaders mondiaux du Digital Asset Management. Les analystes de la société américaine de conseil et de recherches Forrester ont également identifié Wedia comme l'un des 35 éditeurs de logiciels les plus éminents du MRM.

Pour l'exercice 2018, le Groupe, a connu une hausse de 16% de son chiffre d'affaires. Fort de sa nouvelle empreinte économique, présent en France, en Allemagne et aux États-Unis, Wedia s'inscrit plus que jamais dans une trajectoire de croissance soutenue.



Nicolas BOUTET  
Président du Conseil d'Administration

## 2. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS

---

### 2.1. Faits marquants de la période

#### 2.1.1. Activité de l'exercice 2018

Pour l'exercice 2018, le groupe Wedia, éditeur d'une solution logicielle « Cloud » dédiée au marketing et à la communication, confirme la solidité de sa croissance avec un chiffre d'affaires consolidé de 10.755 k€, **en hausse de 16 %** par rapport à l'exercice 2017 (9.304 k€).

Ce nouvel exercice illustre la pertinence du plan de développement initié depuis trois ans :

- Au cœur de la stratégie, les revenus « SaaS » ont été multiplié par 2 en 3 ans et représentent désormais plus de 6,4 M€, soit 60 % du total, en **progression de 22 %** sur l'exercice ;
- Au-delà de l'accroissement de la base installée, l'offre Wedia a permis de conquérir de **nouveaux comptes de premier plan** en France et à l'international, parmi lesquels Volvo Cars, Renault Trucks, ENGIE, Dassault US, SFR, PWC, ou encore Estée Lauder, Navistar et Memjet aux Etats Unis. Ce succès grandissant démontre la position gagnante de l'offre, au plus près des besoins clients ;
- La croissance repose aussi sur le **développement externe**. Le chiffre d'affaires intègre l'activité damdy, consolidée à compter du 1<sup>er</sup> octobre 2017 et qui a permis à Wedia de proposer une offre particulièrement attractive autour de la vidéo.

**Le Résultat d'Exploitation s'élève à 1.841 k€ contre 1.332 k€ pour l'exercice 2017, soit une hausse de 38 %.** Le Résultat Net est en progression à 1.017 k€ contre 646 k€ pour l'exercice 2017 (+58 %).

Au 31 décembre 2018, le montant de la trésorerie est de 3,4 M€ et le niveau d'endettement est relativement faible par rapport aux capitaux propres ce qui permet au Groupe de disposer des ressources financières pour déployer sa stratégie.

#### 2.1.2. Déménagement du siège social

En date du 8 mars 2018, suite à son déménagement, la société a transféré son siège social qui est désormais 33, rue La Fayette à Paris (75009).

### 2.1.3. Nomination d'une administratrice indépendante

L'Assemblée Générale annuelle du groupe Wedia a approuvé la nomination d'une nouvelle administratrice indépendante, Madame Armelle Carminati-Rabasse.

Ingénieure (École Centrale de Lyon et Cornell, USA) et dirigeante d'envergure internationale au sein d'Accenture puis chez Unibail-Rodamco (CAC40), Madame Carminati-Rabasse préside aujourd'hui le cabinet Axites-et-Singulis et la société d'investissements Axites-Invest.

Fondatrice du réseau « Accent sur Elles » en 2004, Présidente de la Fondation Accenture en 2005, elle est également la co-fondatrice du Laboratoire de l'Égalité. Engagée depuis 2005 au sein du MEDEF, elle est désormais Présidente de la Commission innovation sociale et managériale.

Reconnue par l'Etat français, elle est depuis 2013 personnalité qualifiée au Conseil Supérieur de l'Égalité Professionnelle et à l'Observatoire de la Laïcité, et fut nommée Chevalier de la Légion d'Honneur en 2010. Elle a notamment publié aux éditions Eyrolles « Pouvoir(e)s, les nouveaux équilibres femmes-hommes ».

## 2.2. Faits significatifs postérieurs à la clôture de l'exercice

Néant

### 3. COMPTES CONSOLIDES ANNUELS

#### 3.1. Compte de résultat consolidé

COMPTE DE RESULTAT (k€)	Notes	31/12/18	31/12/17	Variation
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	13	<b>10 755</b>	<b>9 304</b>	<b>16%</b>
Autres produits d'exploitation		1 822	1 718	6%
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		<b>12 577</b>	<b>11 022</b>	<b>14%</b>
Charges externes		3 757	3 064	18%
Charges de personnel	14	5 530	5 308	4%
Autres charges d'exploitation		64	71	-11%
Impôts et taxes		119	109	8%
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>		<b>3 107</b>	<b>2 470</b>	<b>26%</b>
<i>En % du CA</i>		<i>29%</i>	<i>27%</i>	
Dotations aux amortissements et aux provisions		1 266	1 138	11%
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>1 841</b>	<b>1 332</b>	<b>38%</b>
Charges et produits financiers	15	(46)	(25)	
<b>RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES</b>		<b>1 795</b>	<b>1 307</b>	<b>37%</b>
Charges et produits exceptionnels		(106)	(164)	
Intéressement et participation des salariés		(344)	(237)	
Impôt sur le résultat	16	(225)	(158)	
<b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES</b>		<b>1 120</b>	<b>748</b>	<b>50%</b>
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		(103)	(103)	
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>1 017</b>	<b>646</b>	<b>58%</b>
Intérêts minoritaires				
<b>RESULTAT NET (PART DU GROUPE)</b>		<b>1 017</b>	<b>646</b>	<b>58%</b>
<b>RESULTAT NET PAR ACTION (en €)</b>		<b>1,19 €</b>	<b>0,75 €</b>	<b>58%</b>

Pour l'exercice 2018, le Groupe Wedia confirme sa progression opérée depuis 2015, en réalisant un **chiffre d'affaires consolidé de 10.755 k€**, en croissance de **16%** par rapport à la même période de l'exercice 2017.

Les revenus récurrents SAAS issus des locations de licence, maintenance, hébergement et support aux clients, représentent 6.433 k€, soit 60% du chiffre d'affaires. Au 31 décembre 2018, le chiffre d'affaires intègre l'activité Damdy, consolidée à compter du 1er octobre 2017..

La maîtrise des charges externes ainsi que de la masse salariale du Groupe malgré les effets liés à l'acquisition du fonds de commerce Ibrams en Allemagne et de Damdy en France, a permis de faire progresser l'EBE de 26%, à 3.107 k€, soit 29% du chiffre d'affaires.

Le Résultat d'Exploitation s'établit à 1.841 k€ contre 1.332 k€ au titre de l'exercice 2018.

Le Résultat Net pour l'exercice 2018 est de 1.017 k€, contre 646 k€ sur la même période en 2018 ce qui matérialise la forte progression de l'activité de la société.

## 3.2. Bilan consolidé

### 3.2.1. Bilan Actif

ACTIF (k€)	Note	31/12/18	31/12/17
<b>Actif immobilisé</b>		<b>8 549</b>	<b>8 522</b>
Ecarts d'acquisition	1	308	411
Immobilisations incorporelles	2	8 017	7 821
Immobilisations corporelles	3	34	75
Immobilisations financières	4	191	215
<b>Actif circulant</b>		<b>9 573</b>	<b>9 925</b>
Stocks et encours		-	-
Clients et comptes rattachés	5	2 012	2 431
Autres créances et comptes de régularisation	5/7/10	4 177	4 192
Trésorerie Actif	6	3 384	3 302
<b>Total de l'actif</b>		<b>18 122</b>	<b>18 447</b>

L'actif Immobilisé est stable par rapport au 31 décembre 2018.

Avec 2.012 k€, les Créances Clients représentent moins de 60 jours de chiffre d'affaires.

Les autres créances sont majoritairement constituées du Crédit d'Impôt Recherche qui n'a pas encore été remboursé et de l'activation d'une partie de l'Impôt Différé lié au Déficit Fiscal Reportable (Wedia SA bénéficiait d'un déficit fiscal reportable de près de 16 M€ au 31/12/2018).

### 3.2.2. Bilan Passif

PASSIF (k€)	Note	31/12/18	31/12/17
<b>Capitaux propres (part du groupe)</b>	<i>8</i>	<b>11 963</b>	<b>11 107</b>
Capital		856	856
Primes & Réserves		10 090	9 605
Résultat consolidé		1 017	646
<b>Intérêts minoritaires</b>		-	-
Autres fonds propres	<i>11</i>	-	-
Emprunt obligataire convertible	<i>11</i>	1 140	1 100
Provisions pour Risques et Charges	<i>9</i>	356	251
<b>Dettes</b>		<b>4 663</b>	<b>5 990</b>
Emprunts et dettes financières	<i>11</i>	747	914
Fournisseurs et comptes rattachés	<i>12</i>	803	862
Autres dettes et comptes de régularisation	<i>10/12</i>	3 113	4 213
<b>Total du passif</b>		<b>18 123</b>	<b>18 447</b>

Les Capitaux Propres s'élèvent à 11.963 k€, leur variation par rapport à la clôture de l'exercice précédent est essentiellement la conséquence de l'affectation du résultat de la période et du paiement du dividende.

La Société a émis en juillet 2015 un emprunt obligataire convertible d'un montant de 1.000 k€ et d'une durée totale de 6 ans. La Société provisionne chaque année la prime de non conversion correspondante.

Les Provisions pour Risques & Charges sont ajustées compte tenu de l'évolution de certains litiges.

Les Dettes Financières sont en diminution 168 k€ par rapport au 31 décembre 2018, Wedia remboursant les échéances de ses emprunts, notamment obtenu auprès de BPI France et de la Caisse d'Epargne.

Les Dettes Fournisseurs sont stables entre 2017 et 2018.

La variation des autres dettes d'exploitation résulte principalement de la baisse des produits constatés d'avance liée à un effet de base en 2017. Le niveau élevé des Produits Constatés d'Avance illustre la progression du modèle SaaS.

### 3.3. Tableau de flux de trésorerie

<i>Données en k€</i>	<b>Exercice 2018</b>
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE</u></b>	
<b><i>Résultat net des sociétés intégrées</i></b>	<b>1 017</b>
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :	
+ Amortissements et provisions	1 466
- Variation des impôts différés	225
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	
<b><i>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</i></b>	<b>2 708</b>
+ Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	-
- Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	- 949
<b><i>Flux nets de trésorerie générés par l'activité opérationnelle (1)</i></b>	<b>1 758</b>
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</u></b>	
Acquisition d'immobilisations	- 1 458
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	70
Incidence des variations de périmètre	-
Autres variations	0
<b><i>Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement (2)</i></b>	<b>- 1 388</b>
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</u></b>	
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	- 160
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-
Augmentations de capital en numéraire	-
Emissions d'emprunts, avances conditionnées	40
Remboursements d'emprunts, avances conditionnées	- 168
<b><i>Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement (3)</i></b>	<b>- 288</b>
<b><u>FLUX NETS DE TRESORERIE (1+2+3)</u></b>	<b>83</b>
<b><i>Variation de trésorerie</i></b>	<b>83</b>
Trésorerie d'ouverture (a)	3 302
Trésorerie de clôture	3 385

a : Valeurs mobilières de placement + disponibilités

Le montant des flux de trésorerie liés à l'exploitation qui ressort à 1.758 k€ permettent de financer les opérations d'investissement de la période qui s'élèvent à 1.388 k€ ainsi que le remboursement des emprunts et les dividendes versés sur la période.

Au global, sur la période, la trésorerie progresse de 83 k€ pour s'établir à 3.385 k€, ce niveau de trésorerie est confortable.

### 3.4. Etat de variation des capitaux propres consolidés

(k€)	Capital social	Primes d'émission	Réserves consolidées	Résultat consolidé	Réserves de conversion	Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la société mère
<b>Au 31/12/2016</b>	<b>685</b>	<b>6 554</b>	<b>1 081</b>	<b>292</b>	<b>(11)</b>	<b>8 601</b>
Résultat net de l'exercice				646		646
Augmentation de capital de la société mère	171	1 833				2 004
Affectation du résultat de l'exercice précédent			210	(210)		-
Acquisitions et cessions de titres de l'entreprise consolidante						-
Distribution de dividendes				(80)		(80)
Variations de périmètre	-	-	405		11	415
Autres mouvements			(477)	(2)		(479)
<b>Au 31/12/2017</b>	<b>856</b>	<b>8 387</b>	<b>1 218</b>	<b>646</b>	<b>-</b>	<b>11 107</b>

(k€)	Capital social	Primes d'émission	Réserves consolidées	Résultat consolidé	Réserves de conversion	Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la société mère
<b>Au 31/12/2017</b>	<b>856</b>	<b>8 387</b>	<b>1 218</b>	<b>646</b>	<b>-</b>	<b>11 107</b>
Résultat net de l'exercice				1 017		1 017
Augmentation de capital de la société mère						-
Affectation du résultat de l'exercice précédent			483	(483)		-
Acquisitions et cessions de titres de l'entreprise consolidante						-
Distribution de dividendes				(161)		(161)
Variations de périmètre						-
Autres mouvements			2	(2)		-
<b>Au 31/12/2018</b>	<b>856</b>	<b>8 387</b>	<b>1 703</b>	<b>1 017</b>	<b>-</b>	<b>11 963</b>

Le niveau des capitaux propres s'est renforcé de 856 k€ sur l'exercice 2018.

## 4. NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS

---

### 4.1. Informations générales

Wedia SA, holding du Groupe, est une société anonyme de droit français dont le siège social est situé au 33, rue La Fayette 75009 Paris. La société Wedia et ses filiales exercent ses activités dans l'édition de logiciels de Marketing Ressource Management (« MRM »).

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

### 4.2. Règles, méthodes comptables et périmètre de consolidation

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

Les comptes consolidés du Groupe au 31 décembre 2018 sont établis en conformité avec les règles et méthodes comptables relatives aux comptes consolidés approuvés par arrêté ministériel du 22 juin 1999 portant homologation du règlement CRC 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable.

#### 4.2.1. Méthodes de consolidation

##### 4.2.1.1 Date de clôture

Les sociétés sont consolidées sur la base des comptes au 31 décembre 2018 arrêtés par le Conseil d'administration du 18 avril 2019. Toutefois, les sociétés acquises en cours d'exercice ne sont intégrées au compte de résultat qu'à compter de la date effective de prise de contrôle par le Groupe.

##### 4.2.1.2 Mode d'intégration et périmètre de consolidation

#### Filiales

Les filiales sont les sociétés dans lesquelles la société Wedia a le contrôle exclusif, directement ou indirectement. Ce contrôle se caractérise par le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles afin d'obtenir des avantages de l'activité de ces filiales. Elles sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale avec constatation des droits des actionnaires minoritaires. Le contrôle est présumé lorsque le groupe détient plus

de 50 % des droits de vote. L'existence d'un contrat conférant au groupe le pouvoir de diriger les politiques financière et opérationnelle de l'entité ou le fait que le groupe exerce de fait la direction opérationnelle et financière de l'entité peuvent également démontrer l'existence du contrôle exclusif. Les droits de vote potentiels sont pris en compte lors de l'évaluation du contrôle exercé par le Groupe sur une autre entité lorsqu'ils découlent d'instruments susceptibles d'être exercés ou convertis au moment de cette évaluation.

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

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

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

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

### Entreprises associées

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

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

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

### Périmètre de consolidation

Le périmètre du Groupe au 31 décembre 2018 est constitué de :

- Wedia SA, maison mère ;
- Wedia Germany GmbH.

La filiale américaine (Wedia Inc.) a été sortie du périmètre en 2017 suite à la cessation de ses activités.

## Évolution du périmètre de consolidation

31/12/2018 31/12/2017

Intégration Globale	2	2
Intégration proportionnelle	0	0
Mises en équivalence	0	0

### 4.2.1.3 Conversion des états financiers des sociétés étrangères

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

### 4.2.1.4 Conversion des opérations en devises

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

### 4.2.1.5 Impositions différées et exigibles

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

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

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

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

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

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

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

## 4.2.2. Principes comptables et Méthodes d'évaluation

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

### 4.2.2.1 Actif Immobilisé

#### Immobilisations corporelles et incorporelles

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

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

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

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

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

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

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

Les principales durées d'utilité retenues sont

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

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

### Écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le prix d'acquisition des sociétés consolidées et la part de Wedia dans l'actif net 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 10 ans ou plus rapidement en cas de perte de valeur. Il n'existe pas d'écart d'acquisition passif à la clôture.

### Immobilisations financières

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

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

#### 4.2.2.2 Actif Circulant

##### Stocks

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

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

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

### 4.2.2.3 Passif

#### Capital social

Au 31 décembre 2018, le capital social de la société Wedia SA s'élève à 856.201 euros. Il est constitué de 856 201 actions ordinaires d'une valeur nominale de 1 euros.

#### Provisions pour risques et charges

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

### 4.2.2.4 Compte de résultat

#### Chiffre d'affaires consolidé

Le chiffre d'affaires consolidé représente le montant cumulé des 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.

### 4.2.2.5 Engagements hors bilan

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

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

### 4.3.1. Note 1 : Ecarts d'acquisition

(k€)	Valeur Brute	Perte de valeur	Valeur nette
<b>31 décembre 2017</b>	<b>1 233</b>	<b>(822)</b>	<b>411</b>
Acquisition / Dépréciation	-	(103)	(103)
Cession / Reprise	-	-	-
Autres mouvements	-	-	-
<b>31 décembre 2018</b>	<b>1 233</b>	<b>(925)</b>	<b>308</b>

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

### 4.3.2. Note 2 : Immobilisations incorporelles

#### Évolution des valeurs brutes

(k€)	Frais d'établissement et de développement	Fonds de commerce	Autres immobilisations incorporelles	TOTAL
<b>31 décembre 2017</b>	<b>9 404</b>	<b>5 415</b>	<b>136</b>	<b>14 955</b>
Acquisitions	1 252	159	-	1 411
Cessions	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-
Autres mouvements	(2 154)	-	(52)	(2 206)
<b>31 décembre 2018</b>	<b>8 502</b>	<b>5 574</b>	<b>84</b>	<b>14 160</b>

Le montant brut des frais de R&D immobilisés est de 8.502 k€. Sur l'exercice, le montant de la production immobilisée est de 1.252 k€ (Ces frais sont pour deux tiers relatifs au développement du logiciel « Wedia » et essentiellement constitués de charges de personnel). Les autres mouvements sont la conséquence de la sortie du bilan des logiciels anciens et obsolètes par ailleurs totalement amortis. Par ailleurs, le paiement d'un complément de prix pour l'acquisition du fonds de commerce de damdy a induit une revalorisation de celui-ci.

## Variation des amortissements & dépréciations

(k€)	Frais d'établissement et de développement	Fonds de commerce	Autres immobilisations	TOTAL
<b>31 décembre 2017</b>	<b>6 998</b>	-	<b>136</b>	<b>7 134</b>
Dotations	1 190	-	0	<b>1 190</b>
Reprises	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-
Autres mouvements	(2 128)	-	(52)	<b>(2 180)</b>
<b>31 décembre 2018</b>	<b>6 059</b>	-	<b>84</b>	<b>6 143</b>

Au cours de l'exercice, la société a sorti de son bilan les immobilisations incorporelles anciennes qui étaient totalement amorties et qui n'étaient plus utilisées pour l'activité.

## Évolution des valeurs nettes

(k€)	Frais d'établissement et de développement	Fonds de commerce	Autres immobilisations incorporelles	TOTAL
<b>31 décembre 2017</b>	<b>2 406</b>	<b>5 415</b>	<b>0</b>	<b>7 821</b>
<b>31 décembre 2018</b>	<b>2 443</b>	<b>5 574</b>	<b>(0)</b>	<b>8 017</b>

Sur l'exercice, la valeur nette des immobilisations incorporelles progress de 200 k€ environ.

### 4.3.3. Note 3 : Immobilisations corporelles

#### Évolution des valeurs brutes

(k€)	Installations, matériel & outillage	Autres immobilisations corporelles	Immobilisations en cours	TOTAL
<b>31 décembre 2017</b>	-	<b>763</b>	-	<b>763</b>
Acquisitions	-	7	-	<b>7</b>
Cessions	-	(6)	-	<b>(6)</b>
Variations de périmètre	-	-	-	-
Autres mouvements	-	(478)	-	<b>(478)</b>
<b>31 décembre 2018</b>	-	<b>286</b>	-	<b>286</b>

## Variation des amortissements & dépréciations

(k€)	Installations, matériel & outillage	Autres immobilisations corporelles	Immobilisations en cours	TOTAL
<b>31 décembre 2017</b>	-	<b>687</b>	-	<b>687</b>
Dotations	-	68	-	<b>68</b>
Reprises	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-
Autres mouvements	-	(504)	-	<b>(504)</b>
<b>31 décembre 2018</b>	-	<b>252</b>	-	<b>252</b>

## Évolution des valeurs nettes

(k€)	Installations, matériel & outillage	Autres immobilisations corporelles	Immobilisations en cours	TOTAL
<b>31 décembre 2017</b>	-	<b>75</b>	-	<b>75</b>
<b>31 décembre 2018</b>	-	<b>34</b>	-	<b>34</b>

Les immobilisations corporelles sont essentiellement composées d'agencements et de matériels informatiques. Une partie de ces immobilisations avait été dépréciée à la clôture au 31 décembre 2017 afin de tenir compte du déménagement intervenu en janvier 2018. Ces immobilisations ont été mises au rebut au cours du premier semestre 2018.

## 4.3.4. Note 4 : Immobilisations financières

### Évolution des valeurs brutes

(k€)	Titres	Prêts au personnel	Autres immobilisations financières	TOTAL
<b>31 décembre 2017</b>	-	<b>14</b>	<b>201</b>	<b>215</b>
Augmentations	-	5	35	<b>40</b>
Diminutions	-	(13)	(52)	<b>(64)</b>
Variations de périmètre	-	-	-	-
Autres mouvements	-	-	-	-
<b>31 décembre 2018</b>	-	<b>6</b>	<b>184</b>	<b>191</b>

## Variation des amortissements & dépréciations

(k€)	Titres	Prêts au personnel	Autres immobilisations financières	TOTAL
<b>31 décembre 2017</b>	-	-	-	-
Augmentations	-	-	-	-
Diminutions	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-
Autres mouvements	-	-	-	-
<b>31 décembre 2018</b>	-	-	-	-

## Évolution des valeurs nettes

(k€)	Titres	Prêts au personnel	Autres immobilisations financières	TOTAL
<b>31 décembre 2017</b>	-	<b>14</b>	<b>201</b>	<b>215</b>
<b>31 décembre 2018</b>	-	<b>6</b>	<b>184</b>	<b>191</b>

L'évolution des immobilisations financières au cours de l'exercice correspond principalement à des cautions ou des dépôts de garantie versées et reprises en France et en Allemagne suite au déménagements ayant eu lieu en début d'exercice.

### 4.3.5. Note 5 : Actif circulant

#### Détail des créances clients & comptes rattachés

(k€)	31/12/18	31/12/17
<b>Montant brut</b>	<b>2 012</b>	<b>2 486</b>
Dépréciation	-	(55)
<b>Montant net</b>	<b>2 012</b>	<b>2 431</b>

La provision pour dépréciation client est déterminée au cas par cas selon le risque de non recouvrement estimé.

## Ventilation des créances par échéance

(k€)	Montant Total	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<b>Créances clients</b>	<b>2 012</b>	<b>2 012</b>	-
Créances fiscales	1 603	1 603	-
Impôts différés actif	2 393	-	2 393
Autres créances	102	102	-
<b>Autres créances</b>	<b>4 097</b>	<b>1 705</b>	<b>2 393</b>
<b>Charges constatées d'avance</b>	<b>80</b>	<b>80</b>	-
<b>Montant total des créances au 31/12/18</b>	<b>6 189</b>	<b>3 796</b>	<b>2 393</b>
<b>Montant total des créances au 31/12/17</b>	<b>6 623</b>	<b>4 030</b>	<b>2 593</b>

Les créances clients à plus d'un an correspondent aux clients douteux ou litigieux.

### 4.3.6. Note 6 : Disponibilités et valeur mobilières de placement

(k€)	31/12/18			31/12/17
	Brut	Dépréciations	Net	Net
Valeur Mobilières de Placement	242	-	242	208
Comptes à terme	165	-	165	165
Disponibilités	2 977	-	2 977	2 929
Concours bancaires	-	-	-	-
<b>Total Trésorerie</b>	<b>3 384</b>	-	<b>3 384</b>	<b>3 302</b>

La trésorerie est essentiellement détenue en euros. Les Valeurs Mobilières de Placement sont des actions propres. En effet, dans le cadre d'un contrat de liquidité avec la société de bourse Louis Capital Markets, au 31 décembre 2018, Wedia détient 1.904 de ses titres. Par ailleurs, la société a racheté au cours de l'exercice 2015, 20.000 de ses titres en vue de les redistribuer. 4.785 titres ont été distribués en 2016 et 6.533 titres en 2017, le solde au 31 décembre 2018 est donc de 8.682 titres.

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

#### Charges constatées d'avance

Le détail des charges constatées d'avance au 31 décembre 2018 est le suivant :

(k€)	31/12/18	31/12/17
Charges d'exploitation	80	297
Charges financières	-	-
Charges Exceptionnelles	-	-
<b>Montant net</b>	<b>80</b>	<b>297</b>

Les charges constatées d'avance ne relèvent que de l'exploitation.

### Produits constatés d'avance

Le montant des produits constatés d'avance au 31/12/18 est de 1.314 k€, contre 2.095 k€ au 31/12/17. Ils sont essentiellement la conséquence de l'étalement du chiffre d'affaires des contrats de licences SaaS ainsi que des contrats de maintenance pour lesquels la facturation est réalisée à échoir.

## 4.3.8. Note 8 : Capitaux propres

### Composition et évolution du capital social

	31/12/17	Augmentation	Réduction	31/12/18
Actions	856 201	-	-	856 201
<b>Nombre d'actions</b>	<b>856 201</b>	-	-	<b>856 201</b>
Nominal	1 €	-	-	1 €
<b>Capital Social</b>	<b>856 201 €</b>	-	-	<b>856 201 €</b>

### Distribution de dividendes

Conformément aux délibérations de l'assemblée générale ordinaire du 15 juin 2018, la société a procédé au versement de 162.678 € de dividendes au cours de l'exercice 2018.

La société avait procédé à des distributions de dividendes de 79.985 € au cours de l'exercice 2017 et de 61.646 € au cours de l'exercice 2016. Au cours de l'exercice 2015, la société n'avait pas distribué de dividendes.

### Détermination du résultat par action

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

Le résultat dilué par action est calculé en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux actionnaires par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice ajusté des effets des options dilutives.

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

	31/12/17	31/12/18
Nombre d'action composant le capital social	856 201	856 201
<b>Nombre d'actions retenues pour le calcul du résultat de base par action</b>	<b>856 201</b>	<b>856 201</b>
Nombre d'actions auto-détenues	(8 682)	(8 682)
Nombre d'actions maximum à créer par conversion des Obligations convertibles	50 000	50 000
<b>Nombre d'actions retenues pour le calcul du résultat dilué par action</b>	<b>897 519</b>	<b>897 519</b>

### 4.3.9. Note 9 : Provisions pour risques et charges

#### Variation des provisions pour risques et charges

(k€)	31/12/17	Dotations	Reprises	31/12/18
Provisions pour litiges	-	-	-	-
Autres provisions pour risques	251	105	-	356
<b>Total Provisions</b>	<b>251</b>	<b>105</b>	<b>-</b>	<b>356</b>

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

#### Engagements en matière de retraite

Voir note 17.

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

#### Principales sources d'impôts différés par nature

(k€)	31/12/18	31/12/17
Déficits fiscaux	2 393	2 590
Autres sources d'IDA	-	-
<b>Impôts différés actifs</b>	<b>2 393</b>	<b>2 590</b>
Autres sources d>IDP	88	61
<b>Impôts différés passifs</b>	<b>88</b>	<b>61</b>
<b>Montant net</b>	<b>2 304</b>	<b>2 529</b>

Les impôts différés sont essentiellement le fait des déficits reportables.

### Délai de récupération des Impôts différés actifs

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

## 4.3.II. Note 11 : Dettes financières

### Répartition des dettes financières par échéance

(k€)	Montant total	1 an	1 à 5 ans	5 ans et +
Emprunts obligataires	1 140	456	684	-
Emprunts auprès des Ets de crédit	740	151	509	80
Location-financement	7	5	1	-
Emprunts divers	-	-	-	-
Emprunts auprès des Factors	-	-	-	-
<b>Dettes financières au 31/12/2018</b>	<b>1 887</b>	<b>612</b>	<b>1 195</b>	<b>80</b>
<b>Dettes financières au 31/12/2017</b>	<b>2 014</b>	<b>155</b>	<b>1 699</b>	<b>160</b>

Sur l'exercice 2017, Wedia avait contracté un emprunt de 400.000 € auprès de BPI France. Le premier remboursement du capital interviendra le 31/01/2020.

### Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque

Néant

### Instruments financiers

Néant

### 4.3.12. Note 12 : Dettes courantes

#### Répartition des dettes courantes et comptes de régularisation par échéance

(k€)	Montant Total	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Fournisseurs & comptes rattachés	803	803	-
Personnel & comptes rattachés	812	812	-
Organismes sociaux	352	352	-
Dettes fiscales	610	610	-
Autres dettes	25	25	76
<b>Dettes courantes</b>	<b>2 603</b>	<b>2 603</b>	<b>76</b>
<b>Produits constatés d'avance</b>	<b>1 314</b>	<b>1 314</b>	<b>-</b>
<b>Montant total des dettes au 31/12/18</b>	<b>3 917</b>	<b>3 917</b>	<b>76</b>
<b>Montant total des dettes au 31/12/17</b>	<b>5 075</b>	<b>5 014</b>	<b>61</b>

Le niveau des dettes courantes est en baisse de 1.065 k€ par rapport au 31 décembre 2017. Cette variation résulte notamment d'une forte baisse des produits constatés d'avance qui tenaient compte de façon exceptionnelle pour pour 2017 d'une licence perpétuelle d'un montant de 550k€.

Le niveau élevé des produits constatés d'avance illustre l'activité récurrente qui est facturée par année, terme à échoir.

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

#### Chiffre d'affaires par récurrence

(k€)	31/12/18	%	31/12/17	%
CA récurrent	6 433	60%	5 270	57%
CA non récurrent	4 322	40%	4 034	43%
<b>Total Chiffre d'affaires</b>	<b>10 755</b>		<b>9 304</b>	

Sur l'exercice 2018, la part du chiffre d'affaires récurrent s'élève à 60% du total. Le chiffre d'affaires récurrent est issu des contrats de licence en mode SaaS ; des contrats de maintenance de support et d'hébergement.

## Chiffre d'affaires par zone géographique

(k€)	31/12/18	%	31/12/17	%
Activités France	8 104	75%	6 425	69%
Activités Allemagne	1 041	10%	1 606	17%
Activités Etats-Unis	1 059	10%	727	8%
Activités Reste du Monde	551	5%	546	6%
<b>Total Chiffre d'affaires</b>	<b>10 755</b>		<b>9 304</b>	

Les trois-quarts de l'activité 2018 a été réalisée en France. L'activité se partage ensuite entre l'Allemagne, les États-Unis et le reste du monde.

## 4.3.14. Note 14 : Frais de personnel

Le détail des frais de personnel est le suivant :

(k€)	31/12/18	31/12/17
Rémunération du Personnel	3 950	3 844
Charges sociales	1 579	1 464
<b>Total Frais de personnel</b>	<b>5 530</b>	<b>5 308</b>

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

<i>nb</i>	31/12/18	31/12/17
Effectif France	44	42
Effectif hors France	21	27
<b>Effectif total</b>	<b>65</b>	<b>69</b>

La majorité des effectifs du Groupe est basée en France dont l'équipe s'est renforcée en France suite à l'acquisition du fonds de commerce de Damdy en octobre 2017.

## 4.3.15. Note 15 : Résultat Financier

Le résultat financier se décompose de la façon suivante :

(k€)	31/12/18	31/12/17
Produits financiers	45	77
Charges financières	(76)	(69)
Résultats de change	4	(1)
Dotations provisions financières	(40)	(40)
+/- Values Cessions financières	21	8
<b>Résultat financier</b>	<b>(46)</b>	<b>(25)</b>

Sur l'exercice, les produits financiers ont compensé partiellement les charges financières.

### 4.3.16. Note 16 : Impôts sur les bénéfices

#### Décomposition de la charge nette d'impôts

(k€)	31/12/18	31/12/17
Imposition exigible par les administrations fiscales	-	-
Imposition différée	(225)	(158)
<b>Total</b>	<b>(225)</b>	<b>(158)</b>

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

(k€)	31/12/18	31/12/17
<b>Résultat consolidé avant impôts</b>	<b>1 242</b>	<b>804</b>
Crédits d'impôts	(518)	(447)
Différences permanentes	103	103
Non reconnaissance d'IDA sur déficits reportables	-	-
Autres	-	-
<b>Base imposable théorique</b>	<b>826</b>	<b>460</b>
Taux d'impôt théorique de la société mère	28,00%	33,33%
Taux d'impôt théorique Wedia Germany	31,93%	31,93%
<b>(Charges)/Produit d'impôt recalculé</b>	<b>(225)</b>	<b>(158)</b>
<b>(Charges)/Produit d'impôt comptabilisé</b>	<b>(225)</b>	<b>(158)</b>

## 4.3.17. Note 17 : engagements hors bilan et passifs éventuels

### Engagements de garantie

(k€)	31/12/18	A 1 an au plus	1 à 5 ans	5 ans et +
Natissage, hypothèques et suretés réelles	-	-	-	-
Avals, cautions et garanties données	-	-	-	-
<b>Total Engagements de garantie donnés</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Natissage, hypothèques et suretés réelles	-	-	-	-
Avals, cautions et garanties reçues	-	-	-	-
<b>Total Engagements de garantie reçus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Engagements contractuels divers

(k€)	Montant total	A 1 an au plus	1 à 5 ans	5 ans et +
Obligations en matière de retraite (IFC)	342			342
Effets escomptés non échus	-			
Contrats de location-financement	7	5	1	
Autres	165		165	
<b>Total Engagements contractuels donnés</b>	<b>513</b>	<b>5</b>	<b>166</b>	<b>342</b>
Effets non échus	-	-	-	-
Factor	-	-	-	-
Autres engagements	88	-	88	-
<b>Total Engagements contractuels reçus</b>	<b>88</b>	<b>-</b>	<b>88</b>	<b>-</b>

Les obligations en matière de retraite sont estimées sur la base d'un calcul réalisé au 31/12/2018. L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 65 ans (âge maintenu malgré la réforme légale par mesure de simplification compte tenu de l'incidence non significative des modifications apportées sur le calcul de la provision réalisé pour l'exercice 2016) 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),
- Les montants éventuellement couverts par une assurance spécifique sont mentionnés en engagements reçus.

### Suretés réelles données

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

### Engagements reçus

101 k€ au titre des garanties BPI France sur l'emprunt Caisse d'Épargne. Ce montant varie en fonction du capital restant dû de l'emprunt.

### 4.3.18. Note 18 : Périmètre de consolidation

	31/12/2018		31/12/2017	
	Conso	% détention	Conso	% détention
<b>Intégration Globale</b>				
Wedia SA	OUI	100%	OUI	100%
Wedia Germany	OUI	100%	OUI	100%
<b>Intégration proportionnelle</b>	<b>Conso</b>	<b>% détention</b>	<b>Conso</b>	<b>% détention</b>
Néant				
<b>Mises en équivalence</b>	<b>Conso</b>	<b>% détention</b>	<b>Conso</b>	<b>% détention</b>
Néant				

## 5. PERSPECTIVES

---

Fort de sa nouvelle empreinte économique, présent en France, en Allemagne et aux Etats-Unis, Wedia s'inscrit plus que jamais dans une trajectoire de croissance soutenue.

En intégrant la vidéo, l'Intelligence Artificielle, le traitement des contenus d'utilisateurs (UGC) et les analytiques, Wedia s'inscrit de plus en plus dans le Marketing décisionnel, permettant à ses clients et utilisateurs de se focaliser sur les médias (photos, vidéos, 3D...) les plus efficaces dans la promotion de leurs marques et de leurs produits.

Ainsi, Wedia a de nouveau été identifié par le cabinet d'analystes Gartner dans son Market Guide pour le Digital Asset Management comme l'un des 20 acteurs mondiaux et la solution a été recommandée pour les « large enterprises with strong DAM requirements for content planning, workflow, and intelligence that may also need specialty support for distributed marketing (marketing localisé) ».

L'activité de début d'année se révèle soutenue avec de nombreux appels d'offre pour des projets majeurs sur les différents marchés du Groupe (France, Allemagne et US).

En outre, dans un marché encore très fragmenté, le groupe entend participer activement à sa consolidation, notamment en Europe.

Wedia est donc à même d'accélérer son développement en s'appuyant sur 3 moteurs de croissance : le développement de l'usage sur sa base installée (« upsell »), la conquête de nouveaux clients sur ses territoires (« newbiz ») et l'acquisition de sociétés complémentaires sur un plan géographique ou technologique.

Wedia anticipe un chiffre d'affaires pour l'exercice 2019 en progression et une croissance aussi soutenue pour les années à venir.

## 6. ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER ANNUEL

---

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



Nicolas BOUTET

Président Directeur Général

# In Extenso

PME

## **SA WEDIA**

### Comptes annuels Bilan au 31/12/2018

33 Rue Lafayette

75009 PARIS

**SIRET : 43310359500024**

#### **IN EXTENSO BRETAGNE (RENNES)**

7, avenue Charles Tillon  
35011 Rennes cedex

Tél : 02 23 48 04 80

Fax : 02 23 48 04 81

## Sommaire

Page de garde - Impression papier	1
<b>SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION</b>	
Soldes Intermédiaires de Gestion (sur 3 ans)	1
<b>ANALYSE FINANCIERE</b>	
Capacité d'autofinancement	2
<b>ATTESTATION</b>	
Rapport de compilation des comptes NP4410	3
<b>COMPTES ANNUELS</b>	
Bilan Actif	4
Bilan Passif	5
Compte de résultat	6
Compte de résultat (Suite)	7
Règles et méthodes comptables développées	8
Effectif Moyen - Composition du capital social	10
Engagements financiers	11
Etat des crédits bails	12
Tableaux financiers relatifs aux crédits-bails en cours	13
Dettes garanties par des sûretés réelles - Fonds commercial	14
Liste des filiales et participations	15
Etat des immobilisations	16
Etat des amortissements	17
Etat des provisions et dépréciations	18
Etat des créances	19
Etat des dettes	20
Éléments relevant de plusieurs postes du bilan	21
Résultats des cinq derniers exercices	22
Variation des capitaux propres	23
Produits à recevoir	24
Charges à payer	25
Produits et charges constatés d'avance	26
Détail du résultat exceptionnel - Transfert de charges	27
<b>DETAIL DES COMPTES</b>	
Bilan Actif détaillé	28
Bilan Passif détaillé	31
Compte de résultat détaillé	33
Fin de plaquette - Impression papier	39



# Soldes intermédiaires de gestion

# Soldes Intermédiaires de Gestion (sur 3 ans)

Soldes intermédiaires de gestion	Au 31/12/2018		Au 31/12/2017		Au 31/12/2016	
* Ventes de marchandises						
- Coût direct d'achat					270.74	NS
+ /- Variation du stock de marchandises						
<b>Marge commerciale ( I )</b>					<b>-270.74</b>	<b>NS</b>
+ Production vendue	9 117 305.99	89.75	6 988 300.16	88.99	5 759 028.69	88.51
+ Production stockée						
+ Production immobilisée	1 040 951.00	10.25	864 946.58	11.01	747 592.00	11.49
<b>Production de l'exercice</b>	<b>10 158 256.99</b>	<b>100.00</b>	<b>7 853 246.74</b>	<b>100.00</b>	<b>6 506 620.69</b>	<b>100.00</b>
- Matières premières et approvisionnements consommés					270.00	
- Sous traitance directe	942 329.98	9.28	558 593.01	7.11	425 728.41	6.54
<b>Marge brute sur production ( II )</b>	<b>9 215 927.01</b>	<b>90.72</b>	<b>7 294 653.73</b>	<b>92.89</b>	<b>6 080 622.28</b>	<b>93.45</b>
<b>Marge brute globale ( I + II )</b>	<b>9 215 927.01</b>	<b>90.72</b>	<b>7 294 653.73</b>	<b>92.89</b>	<b>6 080 351.54</b>	<b>93.45</b>
- Services extérieurs et autres charges externes	2 431 265.09	23.93	1 606 466.63	20.46	1 381 309.59	21.23
<b>Valeur ajoutée produite</b>	<b>6 784 661.92</b>	<b>66.79</b>	<b>5 688 187.10</b>	<b>72.43</b>	<b>4 699 041.95</b>	<b>72.22</b>
+ Subventions d'exploitation	468 428.00	4.61	370 648.92	4.72	318 148.74	4.89
- Impôts, taxes et versements assimilés	117 313.41	1.15	105 963.69	1.35	102 493.49	1.58
- Salaires et traitements	2 812 138.18	27.68	2 436 983.66	31.03	2 463 465.97	37.86
- Charges sociales	1 334 005.03	13.13	1 170 159.18	14.90	1 083 661.91	16.65
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>2 989 633.30</b>	<b>29.43</b>	<b>2 345 729.49</b>	<b>29.87</b>	<b>1 367 569.32</b>	<b>21.02</b>
+ Reprises sur amortissements et provisions	62 958.33	0.62	113 133.32	1.44	169 317.42	2.60
- Dotations aux amortissements sur immobilisations	995 574.29	9.80	842 959.11	10.73	853 331.66	13.11
- Dotations aux provisions sur immobilisations						
- Dotations aux provisions sur actif circulant	8 000.00	0.08	54 958.33	0.70	-0.10	
- Dotations aux provisions pour risques et charges	105 000.00	1.03	50 547.00	0.64	83 180.00	1.28
+ Autres produits de gestion courante	268.07		7 868.29	0.10	542.01	0.01
- Autres charges de gestion courante	56 040.68	0.55	34 551.55	0.44	39 899.30	0.61
+ Transfert de charges d'exploitation			1 604.07	0.02		
<b>Résultat d'exploitation (hors chgs et prod. financiers)</b>	<b>1 888 244.73</b>	<b>18.59</b>	<b>1 485 319.18</b>	<b>18.91</b>	<b>561 017.89</b>	<b>8.62</b>
+ Bénéfice attribué (quote part sur opérations en commun)						
- Perte supportée (quote part opérations en commun)						
+ Produits financiers de participations	31 012.28	0.31	25 555.34	0.33	9 324.65	0.14
+ Produits des autres valeurs mobilières et créances						
+ Autres intérêts et produits assimilés	2 428.26	0.02	413 143.58	5.26	2 606.25	0.04
+ Reprises sur provisions financières						
+ Différences positives de change	5 796.21	0.06	6 447.36	0.08	2 326.18	0.04
+ Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement	39 533.51	0.39	15 565.27	0.20	15 849.88	0.24
- Dotations financières aux amortissements et provisions			415 109.86	5.29		
- Intérêts et charges assimilées	115 245.30	1.13	104 720.37	1.33	100 170.02	1.54
- Différences négatives de change	5 349.36	0.05	6 554.24	0.08	3 770.72	0.06
- Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements	18 470.09	0.18	3 509.12	0.04	218.45	
<b>Résultat courant avant impôts</b>	<b>1 827 950.24</b>	<b>17.99</b>	<b>1 416 137.14</b>	<b>18.03</b>	<b>486 965.66</b>	<b>7.48</b>
+ Produits exceptionnels sur opérations de gestion			5 284.00	0.07	26 837.71	0.41
+ Produits exceptionnels sur opérations en capital			250.00		8 931.52	0.14
+ Reprises sur prov. & transfert de charges exceptionnels			245 000.00	3.12		
- Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	13 580.65	0.13	204 894.26	2.61	972.51	0.01
- Charges exceptionnelles sur opération en capital	426.27		539.32	0.01	12 432.77	0.19
- Dotation exceptionnelles aux amortissements et provisions			7 492.92	0.10	7 492.92	0.12
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-14 006.92</b>	<b>-0.14</b>	<b>37 607.50</b>	<b>0.48</b>	<b>14 871.03</b>	<b>0.23</b>
- Participation des salariés aux résultats	365 590.07	3.60	236 955.57	3.02	87 951.18	1.35
- Impôt sur les bénéfices						
<b>Résultat Net Comptable</b>	<b>1 448 353.25</b>	<b>14.26</b>	<b>1 216 789.07</b>	<b>15.49</b>	<b>413 885.51</b>	<b>6.36</b>

# Analyse financière

# Capacité d'autofinancement

Rubriques	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017	Variation
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>2 989 633.30</b>	<b>2 345 729.49</b>	<b>27.45</b>
+Transferts de charges d'exploitation		1 604.07	-100.00
+Autres produits d'exploitation	268.07	7 868.29	-96.59
- Autres charges d'exploitation	56 040.68	34 551.55	62.19
+Quote-part de résultat sur opérations faites en commun			
+Produits financiers	78 770.26	460 711.55	-82.90
- Reprises sur dépréciations et provisions financières			
- Charges financières	139 064.75	529 893.59	-73.76
+Dot. aux amortis., dépréciations et provisions financières		415 109.86	-100.00
+Produits exceptionnels		250 534.00	-100.00
- Produits des cessions d'éléments actif		250.00	-100.00
- Subventions d'investissement rapportées au résultat			
- Reprises sur dépréciations et provisions exceptionnelles		245 000.00	-100.00
- Charges exceptionnelles	14 006.92	212 926.50	-93.42
+Valeur comptable des immobilisations cédées			
+Dot. aux amortis., dépréciations et provisions-exceptionnelles		7 492.92	-100.00
- Participation des salariés	365 590.07	236 955.57	54.29
- Impôt sur les bénéfices			
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>2 493 969.21</b>	<b>2 229 472.97</b>	<b>11.86</b>
RESULTAT NET COMPTABLE	1 448 353.25	1 216 789.07	90.72
+Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	1 108 574.29	1 371 067.22	-19.15
- Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	62 958.33	358 133.32	-82.42
- Résultat sur cession des éléments actif		250.00	-100.00
- Subventions d'investissement rapportées au résultat			
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>2 493 969.21</b>	<b>2 229 472.97</b>	<b>11.86</b>

# Attestation

# Rapport de l'expert-comptable

Fait à

Rennes

Le

24/04/2019

Yoann DENOUAL

Expert-comptable

Associé

En notre qualité d'expert-comptable, nous avons effectué une mission de compilation des comptes annuels de la société SA WEDIA relatifs à la période du 01/01/2018 au 31/12/2018 qui se caractérisent par les données suivantes :

**Total du bilan :** **18 452 813.02 €**

**Chiffre d'affaires :** **9 117 305.99 €**

Nous avons effectué les diligences prévues par 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.

# Comptes annuels

# Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 31/12/2018	Net Au 31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement	15 141.00	15 141.00		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	7 418 605.21	5 698 864.28	1 719 740.93	1 674 364.22
Fonds commercial	7 585 946.20		7 585 946.20	7 426 748.20
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	52 190.05	52 190.05		
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	123 000.00	98 000.00	25 000.00	25 000.00
Créances rattachées à des participations	2 500 604.05	317 109.86	2 183 494.19	1 988 681.91
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	69 288.50		69 288.50	57 824.36
Autres immobilisations financières	79 276.72		79 276.72	108 062.55
<b>TOTAL ( I )</b>	<b>17 844 051.73</b>	<b>6 181 305.19</b>	<b>11 662 746.54</b>	<b>11 280 681.24</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
<b>Créances</b>				
Clients et comptes rattachés	1 922 909.60		1 922 909.60	1 985 793.59
Autres	1 580 391.81		1 580 391.81	1 098 493.61
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Valeurs mobilières de placement</b>				
Actions propres				
Autres Titres	130 421.60		130 421.60	139 359.65
<b>Instrument de Trésorerie</b>				
<b>Disponibilités</b>	3 090 080.10		3 090 080.10	3 005 151.94
<b>Charges constatées d'avance</b>	66 263.37		66 263.37	285 006.85
<b>TOTAL ( II )</b>	<b>6 790 066.48</b>		<b>6 790 066.48</b>	<b>6 513 805.64</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler ( III )				
Primes de remboursement des obligations ( IV )				
Ecarts de conversion actif ( V )				
<b>TOTAL GENERAL ( I à V )</b>	<b>24 634 118.21</b>	<b>6 181 305.19</b>	<b>18 452 813.02</b>	<b>17 794 486.88</b>

# Bilan Passif

	Net Au 31/12/2018	Net Au 31/12/2017
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social ou individuel dont versé :	856 201.00	856 201.00
Prime d'émission, de fusion, d'apport	8 386 977.74	8 386 977.74
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	85 620.10	68 497.40
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	287 345.74	287 345.74
Report à nouveau	1 391 666.84	352 491.76
<b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>	<b>1 448 353.25</b>	<b>1 216 789.07</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	45 778.89	45 778.89
<b>TOTAL ( I )</b>	<b>12 501 943.56</b>	<b>11 214 081.60</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
<b>TOTAL ( I BIS )</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques	355 547.00	250 547.00
Provisions pour charges		
<b>TOTAL ( II )</b>	<b>355 547.00</b>	<b>250 547.00</b>
<b>EMPRUNTS ET DETTES</b>		
Emprunts obligataires convertibles	1 140 000.00	1 100 000.00
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	739 998.58	901 866.16
Emprunts et dettes financières diverses		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	883 362.34	672 542.42
Dettes fiscales et sociales	1 528 124.98	1 700 379.81
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	3 804.56	41 592.09
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	1 300 032.00	1 913 477.80
<b>TOTAL ( III )</b>	<b>5 595 322.46</b>	<b>6 329 858.28</b>
Ecarts de conversion passif ( IV )		
<b>TOTAL GENERAL ( I à IV )</b>	<b>18 452 813.02</b>	<b>17 794 486.88</b>
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP		

# Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2018 au 31/12/2018			Du 01/01/2017
	France	Exportation	Total	Au 31/12/2017
<b>Produits d'exploitation</b>				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	2 254 398.91	354 797.60	2 609 196.51	2 223 745.04
Production vendue de services	5 849 182.87	658 926.61	6 508 109.48	4 764 555.12
<b>Chiffre d'affaires Net</b>	<b>8 103 581.78</b>	<b>1 013 724.21</b>	<b>9 117 305.99</b>	<b>6 988 300.16</b>
Production stockée				
Production immobilisée			1 040 951.00	864 946.58
Subventions d'exploitation reçues			468 428.00	370 648.92
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			62 958.33	114 737.39
Autres produits			268.07	7 868.29
		<b>TOTAL ( I )</b>	<b>10 689 911.39</b>	<b>8 346 501.34</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			3 373 595.07	2 165 059.64
Impôts, taxes et versements assimilés			117 313.41	105 963.69
Salaires et traitements			2 812 138.18	2 436 983.66
Charges sociales			1 334 005.03	1 170 159.18
Dotations aux amortissements sur immobilisations			995 574.29	842 959.11
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants			8 000.00	54 958.33
Dotations aux provisions pour risques et charges			105 000.00	50 547.00
Autres charges			56 040.68	34 551.55
		<b>TOTAL ( II )</b>	<b>8 801 666.66</b>	<b>6 861 182.16</b>
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier			14 874.67	7 704.73
- Redevances de crédit-bail immobilier				
		<b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )</b>	<b>1 888 244.73</b>	<b>1 485 319.18</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée ( III )				
Perte supportée ou bénéfice transféré ( IV )				
<b>Produits financiers</b>				
Produits financiers de participation			31 012.28	25 555.34
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			2 428.26	413 143.58
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change			5 796.21	6 447.36
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			39 533.51	15 565.27
		<b>TOTAL ( V )</b>	<b>78 770.26</b>	<b>460 711.55</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				415 109.86
Intérêts et charges assimilées			115 245.30	104 720.37
Différences négatives de change			5 349.36	6 554.24
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements			18 470.09	3 509.12
		<b>TOTAL ( VI )</b>	<b>139 064.75</b>	<b>529 893.59</b>
		<b>RESULTAT FINANCIER ( V - VI )</b>	<b>-60 294.49</b>	<b>-69 182.04</b>
		<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS ( I-II+III-IV+V-VI )</b>	<b>1 827 950.24</b>	<b>1 416 137.14</b>

# Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/01/2018 Au 31/12/2018	Du 01/01/2017 Au 31/12/2017
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion		5 284.00
Sur opérations en capital		250.00
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		245 000.00
<b>TOTAL ( VII )</b>		<b>250 534.00</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	13 580.65	204 894.26
Sur opérations en capital	426.27	539.32
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		7 492.92
<b>TOTAL ( VIII )</b>	<b>14 006.92</b>	<b>212 926.50</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL ( VII - VIII )</b>	<b>-14 006.92</b>	<b>37 607.50</b>
Participations des salariés ( IX )	365 590.07	236 955.57
Impôts sur les bénéfices ( X )		
<b>TOTAL DES PRODUITS ( I + III + V + VII )</b>	<b>10 768 681.65</b>	<b>9 057 746.89</b>
<b>TOTAL DES CHARGES ( II + IV + VI + VIII + IX + X )</b>	<b>9 320 328.40</b>	<b>7 840 957.82</b>
<b>BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)</b>	<b>1 448 353.25</b>	<b>1 216 789.07</b>
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		5 284.00
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

# Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2018 dont le total du bilan avant répartition est de 18 452 813.02 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 1 448 353.25 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG, Règlement ANC 2015-06).

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.

## Faits caractéristiques

Aucun fait significatif n'est survenu au cours de l'exercice.

## Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Aucun événement significatif n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice.

## Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

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

## Immobilisations incorporelles

Le fonds de commerce est évalué au coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Le fonds de commerce est évalué au coût d'acquisition.

Il ne fait l'objet d'aucun amortissement.

Le fonds de commerce est évalué au coût d'acquisition.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur actuelle est inférieure à sa valeur nette comptable, pour le montant de la différence.

## Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

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).

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

## Amortissements

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

- Concessions et brevets 1 à 5 ans,
- Agencements divers 5 à 10 ans,
- Matériel de transport 4 ans,
- Matériel informatique 1 à 3 ans,
- Mobilier 5 ans.

Pour les biens amortis selon le mode dégressif ou faisant l'objet d'un amortissement exceptionnel, la quote-part excédant l'amortissement linéaire est comptabilisée en amortissement dérogatoire au passif du bilan.

### 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 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 2018) 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.

### Crédit Impôt Compétitivité Emploi (CICE)

Le crédit d'impôt compétitivité emploi correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2018 a été constaté au compte 444 - Etat - impôt sur les bénéfices pour un montant de 28 637 €. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Le produit du CICE (propre à l'entité) comptabilisé au titre de l'exercice s'élève à 28 637 €.

### 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 18 000 € hors taxe.

## Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres	43.00	40.00
Agents de maîtrise & techniciens	1.00	2.00
Employés		
Ouvriers		
Apprentis sous contrat		
<b>TOTAL</b>	<b>44.00</b>	<b>42.00</b>

Commentaire

## Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	856 201.00	1.00000	856 201.00
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	856 201.00	1.00000	856 201.00

Commentaire

# Engagements financiers

## ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Crédit-bail mobilier	55 736.00
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	
Engagements de départ en retraite	341 581.00
Nantissement du compte à terme	164 696.00
<b>TOTAL</b>	<b>562 013.00</b>

Commentaire

## ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
Caution OSEO Région sur emprunt CE 400 000 € - 20 %	40 500.00
Caution BPI FRANCE sur emprunt CE 400 000 € - 20 %	40 500.00
<b>TOTAL</b>	<b>81 000.00</b>

Commentaire

# Etat des crédits bails

## IMMOBILISATIONS EN CRÉDIT-BAIL

Postes du Bilan	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements		Valeurs nettes
		de l'exercice	cumulés	
Terrains				
Construction				
Inst. tech, Matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
<b>TOTAL</b>				

## ENGAGEMENTS DE CRÉDIT-BAIL

Postes du Bilan	Redevances payées		Redevances restant à payer			Prix d'achat résiduel
	de l'exercice	cumulées	jusqu'à 1 an	de 1 an à 5 ans	à plus de 5 ans	
Terrains						
Constructions						
Inst. tech, Matériel et outillage						
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours						
<b>TOTAL</b>						

## Tableaux financiers relatifs aux crédits-bails en cours

	Terrains	Constructions	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
<b>Valeur d'origine :</b>				71 689.90	71 689.90
<b>Amortissements :</b>					
Cumuls des exercices antérieurs				23 151.00	23 151.00
Dotations de l'exercice				19 190.27	19 190.27
<b>TOTAL</b>				<b>42 341.27</b>	<b>42 341.27</b>
<b>Valeur nette théorique</b>				<b>29 348.63</b>	<b>29 348.63</b>
<b>Redevances payées :</b>					
Cumuls des exercices antérieurs				26 802.02	26 802.02
Montants de l'exercice				14 874.67	14 874.67
<b>TOTAL</b>				<b>41 676.69</b>	<b>41 676.69</b>
<b>Redevances restant dues :</b>					
A 1 an au plus				26 380.94	26 380.94
Entre 1 et 5 ans				29 354.76	29 354.76
A plus de 5 ans					
<b>TOTAL</b>				<b>55 735.70</b>	<b>55 735.70</b>
<b>Valeur résiduelle :</b>					
A 1 an au plus				351.71	351.71
Entre 1 et 5 ans				3 051.94	3 051.94
A plus de 5 ans					
<b>TOTAL</b>				<b>3 403.65</b>	<b>3 403.65</b>
<b>Montant pris en charge dans l'exercice :</b>				14 874.67	14 874.67

## Dettes garanties par des sûretés réelles

	Dettes garanties	Montant des sûretés	Valeurs comptables nettes des biens donnés en garantie
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	400 000.00	81 000.00	
Emprunts et dettes divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
	<b>Total</b>	<b>400 000.00</b>	<b>81 000.00</b>

## Fonds commercial

	Montant
Eléments achetés	1 698 352.90
Fonds commercial DATOX	38 112.00
Fonds commercial SYNAPSE	332 176.00
Fonds commercial DAMDY	747 126.01
Fonds commercial PLURIMIN	152 180.00
Fonds commercial BRANDPROJECT	428 758.89
Eléments réévalués	
Eléments reçus en apport	5 887 593.30
Mali de fusion DATOX	845 216.57
Mali de fusion NOHETO	2 469 468.16
Mali de fusion GESCO	1 242 490.73
Mali de fusion WM-NEWLC	24 668.23
Mali de fusion WEDIA MOBILE	1 305 749.61
	<b>TOTAL</b>
	<b>15 171 892.40</b>

Commentaire

# Liste des filiales et participations

---

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
Siège social	Capitaux propres	Divid. encaiss	Val. nette Titres	Cautions	Résultat
<b>FILIALES (plus de 50%)</b>					
WEDIA INC 275 - 7th Avenue - New-York - NY 100	98 000.00	100.00	98 000.00	317 109.86	
WEDIA Germany 523 Janauer LandStrasse - 60386 Frar	25 000.00 -654 163.00	100.00	25 000.00 25 000.00	2 183 494.19	1 829 671.00 -216 510.00

---

## PARTICIPATION (10 à 50%)

---

## AUTRES TITRES

# Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Réévaluation de l'exercice	Augmentations Acquisitions créances virements
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Frais d'établissement et de développement	15 141.00		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	15 946 830.28		1 200 149.00
<b>TOTAL</b>	<b>15 961 971.28</b>		<b>1 200 149.00</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers	240 903.48		
Mat. de transport			
Mat. de bureau et info., mobilier	309 662.57		
Emballages récupérables et divers	5 945.51		
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>556 511.56</b>		
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	2 428 791.77		194 812.28
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	165 886.91		20 701.79
<b>TOTAL</b>	<b>2 594 678.68</b>		<b>215 514.07</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>19 113 161.52</b>		<b>1 415 663.07</b>
Cadre B	Virement	Diminutions Cession	Réévalua. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement			15 141.00
Autres postes d'immobilisations incorporelles			15 004 551.41
<b>TOTAL</b>			<b>15 019 692.41</b>
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers	240 903.48		
Mat. de transport			
Mat. de bureau et info., mobilier	257 472.52		52 190.05
Emballages récupérables et divers	5 945.51		
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>504 321.51</b>		<b>52 190.05</b>
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			2 623 604.05
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	38 023.48		148 565.22
<b>TOTAL</b>	<b>38 023.48</b>		<b>2 772 169.27</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 684 772.86</b>		<b>17 844 051.73</b>

# Etat des amortissements

Situation et mouvements de l'exercice	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab. et développement	15 141.00			15 141.00
Autres postes d'immo. incorp.	6 845 717.86	995 574.29	2 142 427.87	5 698 864.28
	<b>6 860 858.86</b>	<b>995 574.29</b>	<b>2 142 427.87</b>	<b>5 714 005.28</b>

<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Ins. gales., agencts. et aménag. des constr.				
Inst. techniques, mat. et outillage indust.				
Inst. gales., agenc. et aménagements divers	240 903.48		240 903.48	
Matériel de transport				
Mat. de bureau et informatique, mobilier	309 662.57		257 472.52	52 190.05
Emballages récup. et divers	5 945.51		5 945.51	
	<b>556 511.56</b>		<b>504 321.51</b>	<b>52 190.05</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>7 417 370.42</b>	<b>995 574.29</b>	<b>2 646 749.38</b>	<b>5 766 195.33</b>

Immobilisations amortissables	Ventil. mouvements provision amortissements dérogatoires						Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	DOTATIONS			REPRISES			
	Différentiel de durée	Mode Amort. dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode Amort. dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>							
Frais d'étab. et développement (I)							
Autres postes d'immo. incorp. (II)							
<b>TOTAL</b>							

<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst. gales., agencts. et aménag. des constr.							
Inst. techniques, mat. et outillage indust.							
Inst. gales., agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récup. et divers.							
<b>TOTAL</b>							

Frais d'acquisition de titres de participations							
<b>TOTAL GENERAL</b>							
<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>	<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>	<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>	<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>	<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>	<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>	<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>	<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début d'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

# Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
<b>Réglementées</b>					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires	45 778.89				45 778.89
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
	<b>TOTAL I</b>	<b>45 778.89</b>			<b>45 778.89</b>
<b>Risques et charges</b>					
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	250 547.00	105 000.00			355 547.00
	<b>TOTAL II</b>	<b>250 547.00</b>	<b>105 000.00</b>		<b>355 547.00</b>
Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
<b>Dépréciations</b>					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations	98 000.00				98 000.00
Immobilisations financières	317 109.86				317 109.86
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients	54 958.33	8 000.00	62 958.33		
Autres provisions pour dépréciation					
	<b>TOTAL III</b>	<b>470 068.19</b>	<b>8 000.00</b>	<b>62 958.33</b>	<b>415 109.86</b>
	<b>TOTAL GENERAL (I+II+III)</b>	<b>766 394.08</b>	<b>113 000.00</b>	<b>62 958.33</b>	<b>816 435.75</b>
	<i>Dont dotations et reprises : - d'exploitation</i>		113 000.00	62 958.33	
	<i>Dont dotations et reprises : - financières</i>				
	<i>Dont dotations et reprises : - exceptionnelles</i>				
	<i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i>				

# Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
<b>De l'actif immobilisé</b>			
Créances rattachées à des participations	2 500 604.05		2 500 604.05
Prêts (1) (2)	69 288.50	6 416.00	62 872.50
Autres immobilisations financières	79 276.72		79 276.72
<b>De l'actif circulant</b>			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 922 909.60	1 922 909.60	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	1 700.00	1 700.00	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	579.80	579.80	
Impôts sur les bénéficiaires	1 400 978.30	1 400 978.30	
Taxe sur la valeur ajoutée	177 033.71	177 033.71	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	100.00	100.00	
Charges constatées d'avance	66 263.37	66 263.37	
	<b>TOTAL</b>	<b>3 575 980.78</b>	<b>2 642 753.27</b>
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice	4 500.00		
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	5 460.93		
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques			

# Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)	1 140 000.00		1 140 000.00	
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine				
- à plus d'1 an à l'origine	739 998.58	150 606.58	529 392.00	60 000.00
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	883 362.34	883 362.34		
Personnel et comptes rattachés	774 486.39	774 486.39		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	388 884.24	388 884.24		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	350 338.35	350 338.35		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	14 416.00	14 416.00		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)				
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	3 804.56	3 804.56		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	1 300 032.00	1 300 032.00		
	<b>TOTAL</b>	<b>5 595 322.46</b>	<b>3 865 930.46</b>	<b>1 669 392.00</b>
				<b>60 000.00</b>

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice 161 867.58

(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques

# Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

## Entreprises liées avec lesquelles la société a un lien de participation

	Montant Entreprises liées	Montant Entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immob incorporelles		
Avances et acomptes sur immob corporelles		
Participations	25 000.00	
Créances rattachées à des participations	2 183 494.19	
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances		
Capital souscrit et appelé non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Emprunts obligataires convertibles		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits de participation	31 012.28	
Autres produits financiers		
Charges financières		

commentaire

# Résultats des cinq derniers exercices

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
<b>Situation financière en fin d'exercice</b>					
Capital social	856 201.00	856 201.00	684 961.00	684 961.00	684 961.00
Nombre d'actions émises					
Nombre d'obligations convertibles en actions					
<b>Opérations et résultat</b>					
Chiffre d'affaires (H.T.)	9 117 305.99	6 988 300.16	5 759 028.69	5 601 153.44	5 727 844.65
Résultat av. impôts, participations, dotations aux amortissements et provisions	2 859 559.28	2 466 678.54	1 276 523.75	732 737.61	779 510.83
Impôts sur les bénéfices					
Participation des salariés	365 590.07	236 955.57	87 951.18	52 820.00	
Résultat ap. impôts, participation, avant dotations aux amortissements et provisions	2 493 969.21	2 229 722.97	1 188 572.57	679 917.61	779 510.83
Résultat ap. impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	1 448 353.25	1 216 789.07	413 885.51	260 377.39	-731 911.21
Résultat distribué	162 678.19	82 195.00	61 646.49		
<b>Résultat par action</b>					
Résultat après impôts, participation, avant dotations aux amortissements et provisions	2.94	2 229 722.97	1 188 572.67		
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	1.72	1 216 789.07	413 885.51		
Dividende attribué	0.19	0.10	0.07		
<b>Personnel</b>					
Effectif moyen des salariés	44.00	37.00	38.00	37.00	37.00
Montant de la masse salariale	2 812 138.18	2 436 983.66	2 463 465.97	2 704 489.42	2 607 693.93
Montant des sommes versées en avantages sociaux (Sécu. Soc. oeuvres sociales)	1 334 005.03	1 170 159.18	1 083 661.91	1 105 431.05	1 244 709.50

# Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	11 214 081.60
Distributions	-162 678.19
<b>Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>11 051 403.41</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>11 051 403.41</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	17 122.70
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	1 039 175.08
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	-1 054 110.88
<b>Variations en cours d'exercice</b>	<b>2 186.90</b>
<b>Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat</b>	<b>11 053 590.31</b>
Résultat de l'exercice	1 448 353.25
<b>Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle</b>	<b>12 501 943.56</b>

# Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2018	31/12/2017
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	249 663.60	182 409.60
Autres créances		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<b>TOTAL</b>	<b>249 663.60</b>	<b>182 409.60</b>

## Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2018	31/12/2017
<b>Créances rattachées à des participations</b>		
<b>Autres titres immobilisés</b>		
<b>Prêts</b>		
<b>Autres immobilisations financières</b>		
<b>Créances clients et comptes rattachés</b>	<b>249 663.60</b>	<b>182 409.60</b>
41810000 Clients produits non fact	249 663.60	182 409.60
<b>Autres créances</b>		
<b>Valeurs mobilières de placement</b>		
<b>Disponibilités</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>249 663.60</b>	<b>182 409.60</b>

# Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/12/2018	Exercice clos le 31/12/2017
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	<b>258 960.09</b>	<b>133 117.41</b>
Dettes fiscales et sociales	<b>987 053.26</b>	<b>950 514.44</b>
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	<b>3 631.86</b>	<b>41 513.59</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 249 645.21</b>	<b>1 125 145.44</b>

## Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/12/2018	Exercice clos le 31/12/2017
<b>Emprunts obligataires convertibles</b>		
<b>Autres emprunts obligataires</b>		
<b>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</b>		
<b>Emprunts et dettes financières diverses</b>		
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>258 960.09</b>	<b>133 117.41</b>
40810000 Fournisseurs factures non	258 960.09	133 117.41
<b>Dettes fiscales et sociales</b>	<b>987 053.26</b>	<b>950 514.44</b>
42820000 Dette provision pour cong	268 815.33	237 387.74
42860000 Intressement	365 590.07	295 028.57
42861000 Provision pour primes	129 625.95	129 555.76
43820000 Charg. social/conges a payer	134 584.43	119 202.74
43830000 Prov charges sociales sur primes	13 731.48	19 526.29
43860000 Autres charges à payer - ch sociale	1 039.43	71 954.14
43861000 Taxe d'apprentissage	19 215.82	15 962.29
43862000 Formation continue	27 609.68	22 825.32
43863000 Participation construction	12 425.07	10 271.59
44860000 Etat - charges à payer	14 416.00	28 800.00
<b>Dettes sur immobilisations et comptes rattachés</b>		
<b>Autres dettes</b>	<b>3 631.86</b>	<b>41 513.59</b>
46860000 Charges à payer	3 631.86	41 513.59
<b>TOTAL</b>	<b>1 249 645.21</b>	<b>1 125 145.44</b>

# Produits et charges constatés d'avance

	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2018	31/12/2017
Produits constatés d'avance		
Produits d'exploitation	1 300 032.00	1 913 477.80
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>1 300 032.00</b>	<b>1 913 477.80</b>
	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2018	31/12/2017
Charges constatées d'avance		
Charges d'exploitation	66 263.37	285 006.85
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
<b>TOTAL</b>	<b>66 263.37</b>	<b>285 006.85</b>

## Détail du résultat exceptionnel

Détail du résultat exceptionnel	Charges	Produits
Abandons cautions	5 176.00	
Autres charges exceptionnelles	8 831.00	
	<b>TOTAL</b>	<b>14 007.00</b>

Commentaire

## Transfert de charges

Nature des transferts de charges	Montant
	<b>Total</b>

# Détail des comptes

# Bilan Actif détaillé

ACTIF	Solde		Variation	
	31/12/2018	31/12/2017	Montant	%
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
20130000 Frais augmentation capital	15 141.00	15 141.00		
28013000 Amort frais augment capital	-15 141.00	-15 141.00		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 719 740.93	1 674 364.22	45 376.71	2.71
20500000 Brevet wm		48 253.49	-48 253.49	-100.00
20510000 Logiciel wedia crossmedia	6 739 286.58	5 698 335.58	1 040 951.00	18.27
20520000 Licences		52 212.16	-52 212.16	-100.00
20530000 Logiciel gesco	95 483.39	95 483.39		
20531000 Logiciel gesco-wedia		20 028.00	-20 028.00	-100.00
20540000 Licence exploitation gesc		113 704.75	-113 704.75	-100.00
20550000 Logiciel exploitation wm		75 656.71	-75 656.71	-100.00
20564100 Logiciel wk mdsp		995 378.42	-995 378.42	-100.00
20564200 Logiciel wk studio		469 834.17	-469 834.17	-100.00
20564300 Logiciel wm rendering engine		135 794.39	-135 794.39	-100.00
20564400 Logiciel wm message broker		52 815.39	-52 815.39	-100.00
20564500 Logiciel wm wxm		64 085.82	-64 085.82	-100.00
20564600 Logiciel wm app engine		34 891.59	-34 891.59	-100.00
20564700 Logiciels damdy	500 000.00	500 000.00		
20565000 Logiciel newlc		79 772.98	-79 772.98	-100.00
20580000 Logiciels informatiques	83 835.24	83 835.24		
280500 Amortissement licence		-52 212.16	52 212.16	-100.00
28050000 Amort logiciels	-83 835.24	-83 541.58	-293.66	-0.35
28050001 Amort brevets wm		-48 253.49	48 253.49	-100.00
28051000 Amort logiciel wedia cros	-5 311 212.30	-4 482 598.35	-828 613.95	-18.49
28053000 Amort logiciel ge	-95 483.39	-95 483.39		
28053100 Amort logiciel gesco-wedi		-20 028.00	20 028.00	-100.00
28054000 Amort licence exploitatio		-113 704.75	113 704.75	-100.00
28055300 Amort logiciel exploitation wm		-75 656.71	75 656.71	-100.00
28055410 Amort logiciel wk mdsp		-995 378.42	995 378.42	-100.00
28055420 Amort logiciel wk studio		-469 834.17	469 834.17	-100.00
28055430 Amort logiciel wk rendering engine		-135 794.39	135 794.39	-100.00
28055440 Amort logiciel wm message broker		-52 815.39	52 815.39	-100.00
28055450 Amort logiciel wxm		-64 085.82	64 085.82	-100.00
28055460 Amort logiciel wm app engine		-34 891.59	34 891.59	-100.00
28055470 Amort logiciel damdy	-208 333.35	-41 666.67	-166 666.68	-400.00
28055500 Amort logiciel newlc		-79 772.98	79 772.98	-100.00
Fonds commercial	7 585 946.20	7 426 748.20	159 198.00	2.14
20700000 Fonds commercial DATOX	38 112.00	38 112.00		
20700010 Mali de fusion DATOX	845 216.57	845 216.57		
20700200 Mali fusion NOHETO	2 469 468.16	2 469 468.16		
20710000 Fonds commercial SYNAPSE	332 176.00	332 176.00		
20711000 Fonds commercial DAMDY	747 126.01	587 928.01	159 198.00	27.08
20712000 Fonds commercial PLURIMIN	152 180.00	152 180.00		
20716000 Mali de fusion GESCO	1 242 490.73	1 242 490.73		
20717000 Mali de fusion WM-NEWLC	24 668.23	24 668.23		
20718000 Mali de fusion WEDIA MOBILE	1 305 749.61	1 305 749.61		
20719000 Fonds commercial BRANDPROJECT	428 758.89	428 758.89		
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				

ACTIF	Solde		Variation	
	31/12/2018	31/12/2017	Montant	%
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles				
21810000 Aai divers		240 903.48	-240 903.48	-100.00
21830000 Mat. informatique adm	52 190.05	52 190.05		
21830100 Mat. informatique det		1 433.10	-1 433.10	-100.00
21830200 Mat. informatique r&d		25 931.77	-25 931.77	-100.00
21830400 Mat. informatique gesco		47 954.31	-47 954.31	-100.00
21830600 Mat. info pc wm		2 726.46	-2 726.46	-100.00
21830610 Mat. informatique pcwm		52 932.73	-52 932.73	-100.00
21830620 Mat. informatique reseau wm		69 667.97	-69 667.97	-100.00
21830630 Mat. informatique pda		22 139.51	-22 139.51	-100.00
21830640 Mat. informatique new lc		8 102.15	-8 102.15	-100.00
21830700 Materiel de bureau wm		7 314.80	-7 314.80	-100.00
21840000 Mobilier adm		18 770.72	-18 770.72	-100.00
21841000 Mobilier gesco		499.00	-499.00	-100.00
21850000 Autres immobilisations co		5 945.51	-5 945.51	-100.00
28181000 Amortissement aai divers		-240 903.48	240 903.48	-100.00
28183000 Amort mat. bur et info	-52 190.05	-52 190.05		
28183004 Amort mat. informatique gesco		-47 954.31	47 954.31	-100.00
28183010 Amort mat. bureau et info		-1 433.10	1 433.10	-100.00
28183020 Amort mat. informatique r & d		-25 931.77	25 931.77	-100.00
28183060 Amort mat info damdy		-2 726.46	2 726.46	-100.00
28183110 Amort mat. informatique pc wm		-52 932.73	52 932.73	-100.00
28183120 Amort mat. informatique reseau wm		-69 667.97	69 667.97	-100.00
28183130 Amort mat. informatique pda wm		-22 139.51	22 139.51	-100.00
28183140 Amort mat. informatique newlc		-8 102.15	8 102.15	-100.00
28183510 Amort mat. de bureau wm		-7 314.80	7 314.80	-100.00
28184000 Amortissement mobilier		-18 770.72	18 770.72	-100.00
28184100 Amortissement mobilier ge		-499.00	499.00	-100.00
28185000 Autres amort immo. corporelles		-5 945.51	5 945.51	-100.00
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations				
26100000 Titres WEDIA USA	25 000.00	25 000.00		
26150000 Titres WEDIA Germany	98 000.00	98 000.00		
26150000 Titres WEDIA Germany	25 000.00	25 000.00		
29610000 Prov dep titres participations	-98 000.00	-98 000.00		
Créances rattachées à des participations	2 183 494.19	1 988 681.91	194 812.28	9.80
26710000 C/c wedia germany	2 183 494.19	1 988 681.91	194 812.28	9.80
26720000 C/c wedia inc	317 109.86	317 109.86		
29671000 Prov. créances rattachées des participations	-317 109.86	-317 109.86		
Titres immobilisés de l'activité en portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	<b>69 288.50</b>	57 824.36	11 464.14	19.83
27430000 Prêts au personnel	6 415.78	7 376.71	-960.93	-13.03
27480000 Autres prêts	62 872.72	50 447.65	12 425.07	24.63
Autres immobilisations financières	79 276.72	108 062.55	-28 785.83	-26.64
27500000 Depots cautionnem. verse		28 382.55	-28 382.55	-100.00
27510000 Depot de garantie	51 000.00	59 680.00	-8 680.00	-14.54
27510001 Caution WEWORK USA	3 196.72		3 196.72	-
27530000 Depot sci marie louise	880.00		880.00	-

ACTIF	Solde		Variation	
	31/12/2018	31/12/2017	Montant	%
27540000 Dépôts et cautionnements versés WM	4 200.00		4 200.00	-
27550000 Retenue de garantie emprunt BPI	20 000.00	20 000.00		
<b>TOTAL ( I )</b>	<b>11 662 746.54</b>	<b>11 280 681.24</b>	<b>382 065.30</b>	<b>3.39</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
<b>Créances</b>				
Clients et comptes rattachés	1 922 909.60	1 985 793.59	-62 883.99	-3.17
41100000 Clients	1 673 246.00	1 800 061.79	-126 815.79	-7.05
41600000 Clients douteux		58 280.53	-58 280.53	-100.00
41810000 Clients produits non fact	249 663.60	182 409.60	67 254.00	36.87
49100000 Provisions dep comptes clients		-54 958.33	54 958.33	-100.00
Autres	1 580 391.81	1 098 493.61	481 898.20	43.87
42550001 Avance Permanente Jihane 300 € oct18	300.00		300.00	-
42550002 Avance Permanent Izabela 300 € oct18	300.00		300.00	-
42550003 Avance Permanente Charle 400 € Avr18	400.00		400.00	-
42550004 Avance Permanente POL 700 € Fév 2018	700.00		700.00	-
43770000 Autres organismes sociaux	579.80		579.80	-
44400000 Impôts sur les bénéficiés	1 301 604.30	880 649.78	420 954.52	47.80
44410000 Autres créances sur l'état	99 374.00	99 374.00		
44560200 Tva déductible sur enc 20%	154 588.76	100 513.58	54 075.18	53.80
44568000 Tva déduc autoliquidation art283-2	262.38		262.38	-
44569200 Tva sur achat intracomm 20%	1 025.04		1 025.04	-
44586000 Tva/fac non parvenues	21 157.53	17 056.25	4 101.28	24.05
46200000 Créances sur cession immo	100.00	300.00	-200.00	-66.67
46700400 Ndf Xavier Pomponne		300.00	-300.00	-100.00
46703100 Frais Joachim Bauduin		300.00	-300.00	-100.00
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Valeurs mobilières de placement</b>				
Actions propres				
Autres Titres	130 421.60	139 359.65	-8 938.05	-6.41
50350000 Titres cotés WEDIA	43 601.60	52 539.65	-8 938.05	-17.01
50360000 Actions	86 820.00	86 820.00		
<b>Instruments de Trésorerie</b>				
<b>Disponibilités</b>				
51210000 BNP NOHETO	2 488 185.29	2 555 001.17	-66 815.88	-2.62
51211900 Cat 09816428187	164 696.00	164 696.00		
51215000 Ce \$	373 503.97	241 732.28	131 771.69	54.51
51217000 Midcap	63 615.55	43 633.70	19 981.85	45.79
53110000 Caisse	79.29	88.79	-9.50	-11.24
<b>Charges constatées d'avance</b>				
48600000 Charges constatées d'avance	66 263.37	285 006.85	-218 743.48	-76.75
<b>TOTAL ( II )</b>	<b>6 790 066.48</b>	<b>6 513 805.64</b>	<b>276 260.84</b>	<b>4.24</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler ( III )				
Primes de remboursement des obligations ( IV )				
Ecart de conversion actif ( V )				
<b>TOTAL GENERAL ACTIF ( I à V )</b>	<b>18 452 813.02</b>	<b>17 794 486.88</b>	<b>658 326.14</b>	<b>3.70</b>

# Bilan Passif détaillé

PASSIF	Solde			Variation
	31/12/2018	31/12/2017	Montant	%
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital social ou individuel dont versé :	856 201.00	856 201.00	856 201.00	
101300 Capital social	856 201.00	856 201.00		
Prime d'émission, de fusion, d'apport...	8 386 977.74	8 386 977.74		
10410000 Prime emission/capital	7 188 208.99	7 188 208.99		
10430000 Prime d'apport	1 198 768.75	1 198 768.75		
Ecart de réévaluation				
Ecart d'équivalence				
<b>Réserves :</b>				
- Réserve légale	85 620.10	68 497.40	17 122.70	25.00
10610000 Reserve legale	85 620.10	68 497.40	17 122.70	25.00
- Réserves statutaires ou contractuelles				
- Réserves réglementées				
- Autres réserves	287 345.74	287 345.74		
10680000 Autres réserves	287 345.74	287 345.74		
Report à nouveau	1 391 666.84	352 491.76	1 039 175.08	294.81
110000 Ran - titres autosdétenus	4 543.40	2 356.50	2 186.90	92.75
11000000 Report a nouveau credit.	1 387 123.44	350 135.26	1 036 988.18	296.17
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	1 448 353.25	1 216 789.07	231 564.18	19.03
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	45 778.89	45 778.89		
14500000 Amortissement derogatoire	45 778.89	45 778.89		
<b>TOTAL ( I )</b>	<b>12 501 943.56</b>	<b>11 214 081.60</b>	<b>1 287 861.96</b>	<b>11.48</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>				
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
Autres				
<b>TOTAL ( I bis )</b>				
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>				
Provisions pour risques	355 547.00	250 547.00	105 000.00	41.91
15180000 Autres provisions pour ri	355 547.00	250 547.00	105 000.00	41.91
Provisions pour charges				
<b>TOTAL ( II )</b>	<b>355 547.00</b>	<b>250 547.00</b>	<b>105 000.00</b>	<b>41.91</b>
<b>EMPRUNTS ET DETTES</b>				
<b>Emprunts obligataires convertibles</b>	1 140 000.00	1 100 000.00	40 000.00	3.64
16100000 Emprunts obligat.convert.	1 000 000.00	1 000 000.00		
16110000 Provision prime de non conversion	140 000.00	100 000.00	40 000.00	40.00
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	739 998.58	901 866.16	-161 867.58	-17.95
16430000 Emprunt BPI taux 0 % - 200 K€	137 500.00	200 000.00	-62 500.00	-31.25
16440000 Emprunt CE - 400 K€	202 498.58	301 866.16	-99 367.58	-32.92
16450000 Emprunt BPI - 400 K€	400 000.00	400 000.00		
Emprunts et dettes financières diverses				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	883 362.34	672 542.42	210 819.92	31.35
40100000 Fournisseur	624 402.25	539 425.01	84 977.24	15.75
40810000 Fournisseurs factures non	258 960.09	133 117.41	125 842.68	94.54
Dettes fiscales et sociales	1 528 124.98	1 700 379.81	-172 254.83	-10.13
42100000 Personnel rémunérations dues	2 837.40		2 837.40	-

PASSIF	Solde			Variation	
	31/12/2018	31/12/2017	Montant	%	
42200000 Retenues/comité d'entreprise	1 372.00	5 561.60	-4 189.60	-75.33	
42510000 Frais de déplacement	6 245.64	4 209.51	2 036.13	48.36	
42820000 Dette provision pour cong	268 815.33	237 387.74	31 427.59	13.24	
42860000 Interessement	365 590.07	295 028.57	70 561.50	23.92	
42861000 Provision pour primes	129 625.95	129 555.76	70.19	0.05	
43100000 Urssaf Paris	111 597.17	97 909.00	13 688.17	13.98	
43120000 Urssaf de l'Hérault	4 797.63	6 036.60	-1 238.97	-20.52	
43720000 Quatrem	31 912.18	30 067.05	1 845.13	6.14	
43736100 Reunica	31 971.35	38 314.33	-6 342.98	-16.56	
43820000 Charg. social/conges a payer	134 584.43	119 202.74	15 381.69	12.90	
43830000 Prov charges sociales sur primes	13 731.48	19 526.29	-5 794.81	-29.68	
43860000 Autres charges à payer - ch sociale	1 039.43	71 954.14	-70 914.71	-98.56	
43861000 Taxe d'apprentissage	19 215.82	15 962.29	3 253.53	20.39	
43862000 Formation continue	27 609.68	22 825.32	4 784.36	20.96	
43863000 Participation construction	12 425.07	10 271.59	2 153.48	20.96	
44530000 Tva due autoliquidation art283-2	20 494.38		20 494.38	-	
44551000 Tva a decaisser	72 882.00	248 251.18	-175 369.18	-70.64	
44570200 Tva collectée sur enc à 20%	215 018.54	288 781.67	-73 763.13	-25.54	
44571100 Tva collectée sur débit 19,6%	158.13	158.13			
44571200 Tva collectée sur débit 20%	174.70	174.70			
44587000 Tva/factures a etablir	41 610.60	30 401.60	11 209.00	36.87	
44860000 Etat - charges à payer	14 416.00	28 800.00	-14 384.00	-49.94	
<b>Dettes sur immobilisations et comptes rattachés</b>					
Autres dettes	3 804.56	41 592.09	-37 787.53	-90.85	
46700000 Débiteurs et créditeurs divers	172.70	78.50	94.20	118.99	
46860000 Charges à payer	3 631.86	41 513.59	-37 881.73	-91.25	
<b>Instruments de trésorerie</b>					
Produits constatés d'avance	1 300 032.00	1 913 477.80	-613 445.80	-32.06	
48700000 Produits constatés d'avance	1 300 032.00	1 913 477.80	-613 445.80	-32.06	
	<b>TOTAL ( III )</b>	<b>5 595 322.46</b>	<b>6 329 858.28</b>	<b>-734 535.82</b>	<b>-11.60</b>
<b>Ecart de conversion passif ( IV )</b>					
	<b>TOTAL GENERAL PASSIF ( I à IV )</b>	<b>18 452 813.02</b>	<b>17 794 486.88</b>	<b>658 326.14</b>	<b>3.70</b>

# Compte de résultat détaillé

COMPTE DE RESULTAT	Solde		Variation		
	31/12/2018	31/12/2017	Montant	%	
<b>Produits d'exploitation</b>					
Vente de marchandises					
Production vendue biens	2 609 196.51	2 223 745.04	385 451.47	17.33	
70111900 Vente licences	550 000.00	830 001.00	-280 001.00	-33.74	
70111910 Ventes licences récurrentes	896 677.96	916 412.68	-19 734.72	-2.15	
70111911 Ventes licences récurrentes export	225 959.60	32 000.00	193 959.60	606.13	
70111912 Ventes licences recurrentes intra	96 463.00	108 412.00	-11 949.00	-11.02	
70111913 Ventes licences DAMDY récurrentes	807 720.95	336 919.36	470 801.59	139.74	
70111915 Ventes licences DAMDY récurrentes export	23 120.00		23 120.00	-	
70111916 Ventes licences DAMDY récurrentes intracom	9 255.00		9 255.00	-	
Production vendue services	6 508 109.48	4 764 555.12	1 743 554.36	36.59	
70620000 Maintenance france	814 833.44	923 400.10	-108 566.66	-11.76	
706220 Prestations maintenance dom tom	4 155.00	2 180.00	1 975.00	90.60	
70630000 Services en forfait france	267 317.00	435 137.00	-167 820.00	-38.57	
70630010 Services en forfait intra	5 599.00	20 326.00	-14 727.00	-72.45	
70630030 Services en forfait export	50 460.00		50 460.00	-	
70630031 Services en forfait damdy france	206 902.21	54 405.04	152 497.17	280.30	
70630032 Services en forfait DAMDY Intracom	11 702.44		11 702.44	-	
70630033 Services en forfait DAMDY export	28 570.00		28 570.00	-	
70631000 Service en regie france	2 340 320.82	1 344 612.00	995 708.82	74.05	
70631010 Services en regie intra	7 920.00	24 875.00	-16 955.00	-68.16	
70631030 Service en regie export	282 204.15	217 610.24	64 593.91	29.68	
70634000 Prestation ing doc france	293 292.50	268 120.50	25 172.00	9.39	
70640000 Formation france		10 875.00	-10 875.00	-100.00	
70650000 Hebergement france	1 098 290.80	954 929.90	143 360.90	15.01	
70650010 Hebergement intra	57 150.50	38 041.40	19 109.10	50.24	
70650030 Hebergement export	66 433.17	28 982.49	37 450.68	129.22	
70650031 Hébergement damdy france	470 938.22	104 072.92	366 865.30	352.51	
70650032 Hébergement DAMDY Intracom	6 455.20		6 455.20	-	
70650033 Hébergement DAMDY export	6 490.00		6 490.00	-	
70670000 Support france		250.00	-250.00	-100.00	
70670010 Support export	6 000.00	18 000.00	-12 000.00	-66.67	
70670011 Support damdy france	64 058.00	17 119.00	46 939.00	274.19	
70880000 Refacturation frais deplacement	40 760.13	11 908.45	28 851.68	242.29	
70884000 Produits consommation sms france	252 469.75	198 438.92	54 030.83	27.23	
70884020 Produits consommation sms intra	125 787.15	91 271.16	34 515.99	37.82	
	<b>Chiffre d'affaires Net</b>	<b>9 117 305.99</b>	<b>6 988 300.16</b>	<b>2 129 005.83</b>	<b>30.47</b>
Production stockée					
Production immobilisée	1 040 951.00	864 946.58	176 004.42	20.35	
72100000 Production immo incorpoelles	1 040 951.00	864 946.58	176 004.42	20.35	
Subventions d'exploitation reçues	468 428.00	370 648.92	97 779.08	26.38	
74000000 Subvention d'exploitation	468 428.00	370 648.92	97 779.08	26.38	
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges	62 958.33	114 737.39	-51 779.06	-45.13	
78174000 Reprise prov dep clients	62 958.33	113 133.32	-50 174.99	-44.35	
79100000 Transfert de charges exploitation		1 604.07	-1 604.07	-100.00	
Autres produits	268.07	7 868.29	-7 600.22	-96.59	
75800000 Produits divers de gestion courante	268.07	7 868.29	-7 600.22	-96.59	
	<b>TOTAL (I)</b>	<b>10 689 911.39</b>	<b>8 346 501.34</b>	<b>2 343 410.05</b>	<b>28.08</b>
<b>Charges d'exploitation</b>					
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					

COMPTE DE RESULTAT	Solde		Variation	
	31/12/2018	31/12/2017	Montant	%
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes*	3 373 595.07	2 165 059.64	1 208 535.43	55.82
60410000 Sous-traitance hosting	625 717.00	326 960.03	298 756.97	91.37
60430000 Achat trafic sms	256 104.52	225 654.96	30 449.56	13.49
60521000 Sous-traitance maintenance M&I	7 080.96	5 978.02	1 102.94	18.45
60562000 Sous-traitance prestations R&D	53 427.50		53 427.50	-
60610000 Edf gdf	1 467.06	8 150.85	-6 683.79	-82.00
60640000 Fournitures administratives	400.18	1 816.58	-1 416.40	-77.99
60650000 Fournitures informatiques	3 652.33	2 283.04	1 369.29	59.96
60680000 Fournitures diverses	6 863.27	9 072.75	-2 209.48	-24.36
61100000 Sous-traitance	108 424.74	52 683.61	55 741.13	105.80
61110000 Sous traitance services	941 292.59	414 460.82	526 831.77	127.11
61220000 C bail materiel informatique	14 874.67	7 704.73	7 169.94	93.06
61320000 Locations immobilières	340 841.10	185 592.88	155 248.22	83.65
61321000 Location voitures	15 246.20	6 336.84	8 909.36	140.59
61352000 Location materiel informatique		180.40	-180.40	-100.00
61356000 Credit bail materiel telephonique	1 663.30	6 653.20	-4 989.90	-75.00
61357000 Location copieur canon		3 980.00	-3 980.00	-100.00
61358000 Location logiciel saas	55 193.50	38 173.84	17 019.66	44.59
61400000 Charges locatives	21 520.04	28 499.73	-6 979.69	-24.49
61515000 Entretien locaux	3 438.50	16 087.55	-12 649.05	-78.62
61530000 Entr.repar/inst gales	889.65	3 841.21	-2 951.56	-76.83
61560000 Maintenance	3 809.67	4 594.19	-784.52	-17.07
61561000 Maintenance logiciel	7 397.84	2 500.23	4 897.61	195.92
61600002 Assurances divers	287.94	314.44	-26.50	-8.28
61610001 Assurance multirisques pro	2 143.97	3 581.30	-1 437.33	-40.13
61610200 Assurance rc	6 042.70	6 042.70		
61612000 Assurance voiture	1 976.60	1 059.24	917.36	86.69
61690000 Assurance rcms	2 892.59	1 900.92	991.67	52.18
61810000 Documentation generale	4 428.13	347.10	4 081.03	+1 000.00
62220003 Com ventes us	178 486.76	141 194.34	37 292.42	26.41
62260000 Honoraires recrutement	6 000.00	3 000.00	3 000.00	100.00
62261000 Honoraires expert comptable	3 560.00	2 266.67	1 293.33	57.04
62262000 Honoraires cac	18 000.00	18 000.00		
62263000 Honoraires juridiques	1 595.48	7 695.96	-6 100.48	-79.27
62265000 Honoraires diverses	15 958.66	11 320.32	4 638.34	40.98
62265100 Honoraires conseils financiers	89 874.40	65 568.53	24 305.87	37.07
62265300 Honoraires banque dupond	30 000.00	21 330.65	8 669.35	40.64
62266000 Honoraires marketing/presse	16 650.00	68 654.36	-52 004.36	-75.75
62270000 Frais d'actes et de contentieux	150.00	620.99	-470.99	-75.85
62280100 Honoraires ozea	144 871.05	156 146.58	-11 275.53	-7.22
62310000 Annonces et insertions	1 189.56	3 506.86	-2 317.30	-66.07
62330000 Forums et salons	8 987.94	1 950.00	7 037.94	360.92
62340000 Cadeaux clientele	8 087.81	7 729.92	357.89	4.63
62345000 Cadeaux personnel	2 834.77		2 834.77	-
62350000 Achats marketing/relation presse	167 342.78	114 832.22	52 510.56	45.73
62360000 Catalogues et imprimés	1 000.00	14.98	985.02	+1 000.00
62430000 Courses	674.10	201.08	473.02	235.32
62525100 Frais ozea	27 867.81	22 300.75	5 567.06	24.96
62562000 Mission R&D	14 447.55	14 231.21	216.34	1.52
62563000 Mission ps	56 652.65	56 307.12	345.53	0.61
62564000 Mission sales	27 021.40	33 722.90	-6 701.50	-19.87
62565000 Mission exploitation	597.98	377.10	220.88	58.62

COMPTE DE RESULTAT	Solde		Variation	
	31/12/2018	31/12/2017	Montant	%
62566000 Mission marketing	8 934.75	532.66	8 402.09	+1 000.00
62567000 Mission ga	4 277.22		4 277.22	-
62568000 Mission us	787.18	2 492.24	-1 705.06	-68.42
62569000 Mission documentaliste	3 974.67	4 988.45	-1 013.78	-20.31
62570000 Reception dej/externes	12 369.71	1 846.81	10 522.90	569.73
62610000 Frais postaux	4 065.66	4 407.78	-342.12	-7.76
62620000 Telephone office	4 149.44	9 593.17	-5 443.73	-56.75
62630000 Internet/tv cable	12.49	835.10	-822.61	-98.56
62650000 Telephones portables	9 341.45	9 800.27	-458.82	-4.68
62700000 Frais bancaires	7 424.54	9 271.86	-1 847.32	-19.92
62780000 Autres frais et comm sur ps	8 293.21	4 172.82	4 120.39	98.73
62810000 Cotisations diverses	1 037.50	1 694.78	-657.28	-38.76
<b>Impôts, taxes et versements assimilés</b>	<b>117 313.41</b>	<b>105 963.69</b>	<b>11 349.72</b>	<b>10.71</b>
63120000 Taxe d'apprentissage	18 774.53	15 521.27	3 253.26	20.97
63130000 Formation continue	28 180.38	23 713.42	4 466.96	18.84
63380000 Taxe handicapes	3 904.00	3 868.00	36.00	0.93
63381000 Adesatt	550.00	461.00	89.00	19.31
63511000 Contribut. economique territoriale	66 436.00	61 080.00	5 356.00	8.77
63514000 Taxe vehicules societe	-531.50	1 320.00	-1 851.50	-140.30
<b>Salaires et traitements</b>	<b>2 812 138.18</b>	<b>2 436 983.66</b>	<b>375 154.52</b>	<b>15.39</b>
64112000 Salaires R&D	668 306.82	528 870.00	139 436.82	26.37
64113000 Salaires services	934 782.00	740 474.20	194 307.80	26.24
64114000 Salaires sales	317 948.25	344 086.71	-26 138.46	-7.60
64115000 Salaires exploitations	241 124.00	194 844.00	46 280.00	23.75
64116000 Salaires marketing	153 971.94	37 980.00	115 991.94	305.40
64117000 Salaires G&A	125 511.59	76 343.40	49 168.19	64.41
64118000 Salaires joliprint		107 259.61	-107 259.61	-100.00
64119000 Salaires do	127 384.09	135 714.72	-8 330.63	-6.14
64122000 Conges payes R&D	16 003.37	-3 191.72	19 195.09	-601.35
64123000 Conges payes services	6 094.50	4 822.99	1 271.51	26.37
64124000 Conges payes sales	2 462.19	2 993.98	-531.79	-17.77
64125000 Conges payes exploitations	1 993.34	158.52	1 834.82	+1 000.00
64126000 Conges payes marketing	2 947.57	-247.31	3 194.88	-1 000.00
64127000 Conges payes G&A	3 009.88	1 260.99	1 748.89	138.70
64128000 Conges payes joliprint	2 270.08	3 943.34	-1 673.26	-42.43
64129000 Conges payes do	3 474.21	-1 341.89	4 816.10	-358.87
64130000 Primes gratifications	1 828.30		1 828.30	-
64131000 Provisions primes a verser	22 000.00	86 164.00	-64 164.00	-74.47
64132000 Prime de vacances R&D	5 736.00	4 904.00	832.00	16.97
64133000 Primes de vacances services	8 737.00	7 356.00	1 381.00	18.77
64134000 Primes de vacances sales	2 761.00	2 857.00	-96.00	-3.36
64135000 Primes de vacances exploitation	2 253.00	1 839.00	414.00	22.51
64136000 Primes de vacances marketing	1 185.00	613.00	572.00	93.31
64137000 Primes de vacances G&A	1 508.00	1 226.00	282.00	23.00
64139000 Primes de vacances do	1 684.00	2 222.00	-538.00	-24.21
64141000 Indemnites de depart a la retraite		6 726.14	-6 726.14	-100.00
64142000 Indemnites de transport R&D	2 342.68	1 292.90	1 049.78	81.21
64143000 Indemnites de transport services	3 920.11	3 548.00	372.11	10.48
64144000 Indemnites de transport sales	2 090.80	311.90	1 778.90	570.19
64145000 Indemnites detransport exploitation	1 203.24	418.00	785.24	187.80
64146000 Indemnites de transport marketing	688.93	370.50	318.43	85.71
64147000 Indemnites de transport G&A	1 059.10	443.50	615.60	138.51
64148000 Indemnites de transport joliprint		526.40	-526.40	-100.00
64149000 Indemnites transport do	1 215.84	1 110.40	105.44	9.55
64154000 Prime sur ca sales	117 398.71	103 014.76	14 383.95	13.96

COMPTE DE RESULTAT	Solde		Variation	
	31/12/2018	31/12/2017	Montant	%
64155000 Prime sur ca damdy		346.99	-346.99	-100.00
64180000 Prime exceptionnelle	15 999.00		15 999.00	-
64181000 Prime exceptionnelle astreinte	593.64	3 121.63	-2 527.99	-80.97
64190000 Indemnites transactionnelles	10 650.00	34 600.00	-23 950.00	-69.22
<b>Charges sociales</b>	<b>1 334 005.03</b>	<b>1 170 159.18</b>	<b>163 845.85</b>	<b>14.00</b>
64510000 Cotisations urssaf	-60 007.71	48 489.86	-108 497.57	-223.75
64512000 Cotisations urssaf R&D	236 580.67	178 016.60	58 564.07	32.90
64513000 Cotisations urssaf services	342 905.90	255 904.59	87 001.31	34.00
64514000 Cotisations urssaf sales	167 371.23	140 799.09	26 572.14	18.87
64515000 Cotisation urssaf exploitation	89 199.78	67 679.39	21 520.39	31.80
64516000 Cotisations urssaf marketing	55 841.49	14 315.27	41 526.22	290.09
64517000 Cotisations urssaf G&A	49 019.18	28 946.07	20 073.11	69.35
64518000 Cotisations urssaf joliprint	214.70	38 323.69	-38 108.99	-99.44
64519000 Cotisations urssaf do	51 299.12	50 687.36	611.76	1.21
64522000 Mutuelle R&D	12 316.80	9 728.64	2 588.16	26.60
64523000 Mutuelle services	19 091.04	14 896.98	4 194.06	28.15
64524000 Mutuelle sales	7 390.08	4 864.32	2 525.76	51.93
64525000 Mutuelle exploitation	4 926.72	3 648.24	1 278.48	35.06
64526000 Mutuelle marketing	3 592.40	1 216.08	2 376.32	195.39
64527000 Mutuelle G&A	4 105.60	2 533.50	1 572.10	62.04
64528000 Mutuelle jolipint		2 736.18	-2 736.18	-100.00
64529000 Mutuelle do	4 105.60	4 661.64	-556.04	-11.93
64532000 Cotisation arrco R&D	23 242.80	18 359.04	4 883.76	26.60
64533000 Cotisations arrco services	35 415.80	27 882.79	7 533.01	27.02
64534000 Cotisations arrco sales	13 733.76	10 785.93	2 947.83	27.33
64535000 Cotisations arrco exploitation	9 297.14	6 884.64	2 412.50	35.03
64536000 Cotisations arrco marketing	6 340.53	2 257.67	4 082.86	180.82
64537000 Cotisations arrco G&A	7 225.97	4 537.79	2 688.18	59.23
64538000 Cotisations arrco joliprint		4 825.76	-4 825.76	-100.00
64539000 Cotisations arrco do	7 082.28	7 414.49	-332.21	-4.48
64542000 Cotisations agirc R&D	41 320.38	33 700.15	7 620.23	22.61
64543000 Cotisations agirc services	51 377.33	40 991.84	10 385.49	25.33
64544000 Cotisations agirc sales	36 118.84	34 993.99	1 124.85	3.21
64545000 Cotisations agirc exploitation	12 733.90	11 495.70	1 238.20	10.77
64546000 Cotisations agirc marketing	7 613.72	622.81	6 990.91	+1 000.00
64547000 Cotisations agirc G&A	2 237.28	1 290.21	947.07	73.41
64548000 Cotisations agirc joliprint		4 584.39	-4 584.39	-100.00
64549000 Cotisations agirc do	2 905.15	3 239.86	-334.71	-10.34
64552000 Prevoyance R&D	11 598.74	8 899.03	2 699.71	30.34
64553000 Prevoyance services	16 047.97	12 181.33	3 866.64	31.75
64554000 Prevoyance sales	8 231.68	7 096.18	1 135.50	16.01
64555000 Prevoyance exploitation	3 742.53	2 865.04	877.49	30.65
64556000 Prevoyance marketing	2 625.69	594.62	2 031.07	341.34
64557000 Prevoyance G&A	2 075.74	1 195.49	880.25	73.72
64558000 Prevoyance joliprint		1 782.46	-1 782.46	-100.00
64559000 Prevoyance do	2 120.50	2 185.87	-65.37	-2.97
64562000 Charges sociales/prov R&D	8 271.68	-1 624.93	9 896.61	-609.05
64563000 Charges sociales/prov services	2 845.96	2 620.96	225.00	8.58
64564000 Charges sociales/prov sales	-15 612.00	7 193.05	-22 805.05	-317.04
64565000 Charges sociales/prov exploitation	939.65	144.97	794.68	548.28
64566000 Charges sociales/prov marketing	253.20	-148.73	401.93	-269.80
64567000 Charges sociales/prov G&A	1 352.26	631.86	720.40	113.92
64568000 Charges sociales/prov joliprint		3 812.84	-3 812.84	-100.00
64569000 Charges sociales/prov do	536.13	-1 423.19	1 959.32	-137.67
64720000 Charges sociales titres restaurant	50 899.30	40 274.70	10 624.60	26.38

COMPTE DE RESULTAT	Solde		Variation	
	31/12/2018	31/12/2017	Montant	%
64721000 Versement au comite entreprise	17 526.00	14 608.00	2 918.00	19.98
64750000 Medecine du travail	4 589.64	3 992.67	596.97	14.95
64900000 CICE	-28 637.12	-18 037.60	-10 599.52	-58.76
Dotations aux amortissements sur immobilisations	995 574.29	842 959.11	152 615.18	18.10
68111000 Dap immo incorporelles	995 574.29	827 450.46	168 123.83	20.32
68112000 Dap immo corporelles		15 508.65	-15 508.65	-100.00
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants	8 000.00	54 958.33	-46 958.33	-85.44
68174000 Dot. dépréciation créances	8 000.00	54 958.33	-46 958.33	-85.44
Dotations aux provisions pour risques et charges	105 000.00	50 547.00	54 453.00	107.73
68150000 Prov pour risques	105 000.00	50 547.00	54 453.00	107.73
Autres charges	56 040.68	34 551.55	21 489.13	62.19
65110000 Redevance logiciel	56.50	614.10	-557.60	-90.72
65400000 Perte sur creances irrecoverables	49 013.33	32 000.00	17 013.33	53.17
65800000 Charges de gestion courante	6 970.85	1 937.45	5 033.40	259.89
<b>TOTAL ( II )</b>	<b>8 801 666.66</b>	<b>6 861 182.16</b>	<b>1 940 484.50</b>	<b>28.28</b>
* Y compris :				
-Redevances de crédit-bail mobilier	14 874.67	7 704.73	7 169.94	93.06
61220000 C bail materiel informatique	14 874.67	7 704.73	7 169.94	93.06
-Redevances de crédit-bail immobilier				
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )</b>	<b>1 888 244.73</b>	<b>1 485 319.18</b>	<b>402 925.55</b>	<b>27.13</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée ( III )				
Perte supportée ou bénéfice transféré ( IV )				
<b>Produits financiers</b>				
Produits financiers de participation	31 012.28	25 555.34	5 456.94	21.35
76112000 Intérêts des comptes courants	31 012.28	25 555.34	5 456.94	21.35
Produits autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés	2 428.26	413 143.58	-410 715.32	-99.41
76310000 Revenus sur créances commerciales	2 428.26	1 976.67	451.59	22.81
76800000 Interets crediteurs		411 166.91	-411 166.91	-100.00
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différence positives de change	5 796.21	6 447.36	-651.15	-10.10
76600000 Gains de change	5 796.21	6 447.36	-651.15	-10.10
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	39 533.51	15 565.27	23 968.24	153.99
76700000 Prdts nets ces val. mob plac.	39 533.51	15 565.27	23 968.24	153.99
<b>TOTAL ( V )</b>	<b>78 770.26</b>	<b>460 711.55</b>	<b>-381 941.29</b>	<b>-82.90</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions		415 109.86	-415 109.86	-100.00
68650000 Dotations provisions financieres		415 109.86	-415 109.86	-100.00
Intérêts et charges assimilées	115 245.30	104 720.37	10 524.93	10.05
66110000 Interets emprunt CE	3 205.30	4 439.04	-1 233.74	-27.80
66120000 Intérêts emprunt obligataire	60 000.00	60 000.00		
66130000 Prime de non conversion obligations	40 000.00	40 000.00		
66140000 Interets emprunt BPI - 400 000 €	12 040.00	281.33	11 758.67	+1 000.00
Différences négatives de change	5 349.36	6 554.24	-1 204.88	-18.39
66600000 Pertes de change	5 349.36	6 554.24	-1 204.88	-18.39
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements	18 470.09	3 509.12	14 960.97	426.36
66700000 Charges nettes sur cession vmp	18 470.09	3 509.12	14 960.97	426.36
<b>TOTAL ( VI )</b>	<b>139 064.75</b>	<b>529 893.59</b>	<b>-390 828.84</b>	<b>-73.76</b>
<b>RESULTAT FINANCIER ( V - VI )</b>	<b>-60 294.49</b>	<b>-69 182.04</b>	<b>8 887.55</b>	<b>-12.85</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS ( I - II + III - IV + V - VI )</b>	<b>1 827 950.24</b>	<b>1 416 137.14</b>	<b>411 813.10</b>	<b>29.08</b>

COMPTE DE RESULTAT	Solde		Variation	
	31/12/2018	31/12/2017	Montant	%
<b>Produits Exceptionnels</b>				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		5 284.00	-5 284.00	-100.00
77200000 Produits sur exercices antérieurs		5 284.00	-5 284.00	-100.00
Produits exceptionnels sur opérations en capital		250.00	-250.00	-100.00
77520000 Pcea immo corporelles		250.00	-250.00	-100.00
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		245 000.00	-245 000.00	-100.00
78750000 Rep prov sur r&c exceptionnelles		245 000.00	-245 000.00	-100.00
<b>TOTAL ( VII )</b>		<b>250 534.00</b>	<b>-250 534.00</b>	<b>-100.00</b>
<b>Charges Exceptionnelles</b>				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	13 580.65	204 894.26	-191 313.61	-93.37
67120000 Amendes & pénalités		21.60	-21.60	-100.00
67180000 Autres charges exceptionnelles	4 750.00	204 872.66	-200 122.66	-97.68
67200000 Charges s/ exercice antérieur	8 830.65		8 830.65	-
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	426.27	539.32	-113.05	-20.96
67880000 Charges exceptionnelles diverses	426.27	539.32	-113.05	-20.96
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		7 492.92	-7 492.92	-100.00
68725000 Amort dérogatoires		7 492.92	-7 492.92	-100.00
<b>TOTAL ( VIII )</b>	<b>14 006.92</b>	<b>212 926.50</b>	<b>-198 919.58</b>	<b>-93.42</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL ( VII - VIII )</b>	<b>-14 006.92</b>	<b>37 607.50</b>	<b>-51 614.42</b>	<b>-137.25</b>
<b>Participations des salariés ( IX )</b>	365 590.07	236 955.57	128 634.50	54.29
69110000 Intéressement	365 590.07	236 955.57	128 634.50	54.29
<b>Impôts sur les bénéfices ( X )</b>				
<b>TOTAL DES PRODUITS ( I + III + V + VII )</b>	<b>10 768 681.65</b>	<b>9 057 746.89</b>	<b>1 710 934.76</b>	<b>18.89</b>
<b>TOTAL DES CHARGES ( II + IV + VI + VIII + IX + X )</b>	<b>9 320 328.40</b>	<b>7 840 957.82</b>	<b>1 479 370.58</b>	<b>18.87</b>
<b>BENEFICE OU PERTE ( TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES )</b>	<b>1 448 353.25</b>	<b>1 216 789.07</b>	<b>231 564.18</b>	<b>19.03</b>

# In Extenso

IN EXTENSO BRETAGNE (RENNES)  
7, avenue Charles Tillon  
35011 Rennes cedex

[www.inextenso.fr](http://www.inextenso.fr) | [www.reussir-au-quotidien.fr](http://www.reussir-au-quotidien.fr)  
© 2016 In Extenso National - Tous droits réservés

**WEDIA**  
Société anonyme au capital de 856 201 euros  
Siège social : 33, rue La Fayette - 75009 PARIS  
433 103 595 RCS Paris

(ci-après la « Société »)

**RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION  
SUR LES COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE SOCIAL  
CLOS LE 31 DECEMBRE 2018**

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts, nous avons établi le présent rapport de gestion afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre Société durant l'exercice clos le 31 décembre 2018 et de soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Les comptes annuels au 31 décembre 2018 sont joints au présent rapport.

Les comptes sociaux qui vous sont présentés ont été établis dans le respect des dispositions du plan comptable et en observant les principes de prudence et de sincérité.

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

Vous prendrez ensuite connaissance des rapports du commissaire aux comptes.

**1. ACTIVITE DE LA SOCIETE**

**1.1. Situation et évolution de l'activité de la Société au cours de l'exercice écoulé**

Au cours de l'exercice écoulé, le Groupe Wedia a réalisé un chiffre d'affaires de 9.117 k euros, en croissance de 31 % par rapport à l'exercice précédent.

La maîtrise des coûts salariaux et des achats externes a permis de maintenir l'EBE à 33 % du chiffre d'affaires, soit 2.990 keuros.

Le résultat d'exploitation s'établit à 1.888 keuros contre un résultat de 1.485 keuros lors de l'exercice précédent.

Le résultat financier, s'établit à -60 keuros contre - 69 keuros lors de l'exercice précédent. Les frais financiers sont majoritairement constituées des charges d'intérêts et de provisions financières relatives aux Obligations Convertibles souscrites en juillet 2015.

Ces bons résultats permettent la redistribution aux salariés d'une partie de la performance pas le biais d'un accord d'intéressement, dont le montant pour l'exercice est de 344 keuros nets du crédit d'impôt intéressement.

Le résultat net pour l'exercice écoulé est de 1.448 keuros, contre un bénéfice de 1.216 keuros lors de l'exercice précédent ce qui confirme les excellentes performances de la Société.

## 1.2. Situation en matière de fonds propres à la clôture de l'exercice écoulé

Depuis le 13 Juillet 2017, le capital social de Wedia est composé de 856 201 actions de 1 euro de valeur nominale chacune.

Sur la base des résultats de la Société pour l'exercice écoulé, soit un bénéfice de 1.448.353 euros, le montant des capitaux propres s'élève à la somme positive de 12.501.943 euros.

## 1.3. Progrès réalisés ou difficultés rencontrées

Pour l'exercice 2018, le groupe Wedia, éditeur d'une solution logicielle « Cloud » dédiée au marketing et à la communication, confirme la solidité de sa croissance avec un chiffre d'affaires consolidé de 10,8 M€, en hausse de 16 % par rapport à l'exercice 2017 (9,3 M€).

Ce nouvel exercice illustre la pertinence du plan de développement initié depuis trois ans :

- Au cœur de la stratégie, les revenus « SaaS » ont été multiplié par 2 en 3 ans et représentent désormais plus de 6,4 M€, soit 60 % du CA total, en progression de 22 % sur l'exercice ;
- Au-delà de l'accroissement de la base installée, l'offre Wedia a permis de conquérir de nouveaux comptes de premier plan en France et à l'international, parmi lesquels Volvo Cars, Renault Trucks, ENGIE, Dassault US, SFR, PWC, ou encore Estée Lauder, Navistar et Memjet aux Etats-Unis. Ce succès grandissant démontre la position gagnante de l'offre, au plus près des besoins clients ;
- La croissance repose aussi sur le développement externe. Le chiffre d'affaires intègre l'activité damdy, intégralement consolidée sur l'exercice 2018 et qui a permis à Wedia de proposer une offre particulièrement attractive autour de la vidéo.

#### 1.4. Mentions particulières

*Analyse objective et exhaustive de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société, notamment, sa situation d'endettement, au regard du volume et de la complexité des affaires :*

Au titre de l'exercice écoulé, l'endettement de la Société est le suivant : 1.879.999 euros.

*Description des principaux risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée et indications sur l'utilisation des instruments financiers :*

La Société n'a été confrontée à aucune incertitude ou risque particuliers au cours de l'exercice écoulé, à l'exception des risques fiscaux (Contrôle en cours sur les Crédit d'Impôt Recherche 2010 et 2011).

#### 1.5. Informations sur les délais de paiement des fournisseurs et des clients

Conformément aux articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de commerce, nous vous informons qu'à la clôture des deux derniers exercices clos, le solde des dettes à l'égard des fournisseurs se décompose, par date d'échéance, comme suit :

	DETTES FOURNISSEURS (en euros)				
Exercice clos	Sommes non-échues	Paiement < 30 jours	De 30 à 60 jours	Paiement > 60 jours	TOTAL
2018	532.365	118.899	224.942	7.156	883.362

#### 1.6. Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Les objectifs pour l'exercice ouvert le 1<sup>er</sup> janvier 2019 sont les suivants :

- Intensification de l'effort commercial en France
- Développement de l'activité en Europe et notamment en Allemagne
- Opérations d'acquisitions France et Europe

#### 1.7. Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Aucun

#### 1.8. Activité en matière de recherche et de développement

Nous vous informons qu'au cours de l'exercice 2018, l'ensemble des frais de recherche et de développement s'est élevé à 1.040.951 euros.

Ces charges ont été engagées afin de poursuivre le développement des logiciels de la Société et maintenir un degré élevé d'innovation.

1.9. Opérations d'un montant global supérieur à 5 000 euros des dirigeants sur les titres émis par la Société (articles L.621-18-2 et R.621-43-1 du Code monétaire et financier)

Les dirigeants et les personnes qui ont des liens personnels étroits avec eux ont déclaré à l'Autorité des marchés financiers les opérations suivantes effectuées durant l'exercice écoulé sur les titres de la Société : Aucune connue

Nom du dirigeant	Date	Type d'opération	Nbre Actions	Montant de l'opération

2. **PARTICIPATION DES SALARIES AU CAPITAL**

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102 du Code de commerce, nous vous indiquons ci-après l'état de la participation des salariés au capital social au 31 décembre de l'exercice écoulé.

La proportion du capital que représentent les actions détenues par le personnel selon la définition de l'article L. 225-102 du Code de commerce s'élevait au 31 décembre de l'exercice écoulé à 3,99 %.

3. **RESULTATS - AFFECTATION**

3.1. Examen des comptes et résultats de l'exercice écoulé

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

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues sont identiques à celles de l'exercice précédent. L'annexe des comptes annuels comporte toutes les explications complémentaires.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, le chiffre d'affaires s'est élevé à 9.117.306 euros, contre 6.988.300 euros lors de l'exercice précédent, soit une hausse de 2.129.006 euros.

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à 1.572.605 euros, contre 1.358.211 euros lors de l'exercice précédent, soit une hausse de 214.394 euros.

Le montant des achats et variations de stocks s'élève à 0 euros identique à celui de l'exercice précédent.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 3.373.595 euros, contre 2.165.060 euros lors de l'exercice précédent, soit une hausse de 1.208.535 euros.

Le montant des impôts et taxes s'élève à 117.313 euros, contre 105.964 euros lors de l'exercice précédent, soit une hausse de 11.349 euros.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 2.812.138 euros, contre 2.436.984 euros lors de l'exercice précédent, soit une hausse de 375.154 euros.

Le montant des cotisations sociales et avantages sociaux s'élève à 1.334.005 euros, contre 1.170.159 euros lors de l'exercice précédent, soit une hausse de 163.846 euros.

L'effectif salarié moyen s'élève à 44,1.

Le montant des dotations aux amortissements sur immobilisations et provisions sur actif circulant s'élève à 1.108.574 euros, contre 948.464 euros lors de l'exercice précédent, soit une hausse de 160.010 euros.

Le montant des autres charges s'élève à 56.040 euros, contre 34.552 euros lors de l'exercice précédent, soit une hausse de 21.488 euros.

Les charges d'exploitation de l'exercice ont atteint au total 8.801.667 euros, contre 6.861.182 euros lors de l'exercice précédent, soit une hausse de 1.940.485 euros.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à 1.888.245 euros, contre 1.485.319 euros lors de l'exercice précédent, soit une hausse de 402.926 euros.

Quant au résultat courant avant impôts, tenant compte du résultat financier de -60.294 euros, il s'établit à 1.827.950 contre 1.416.137 euros lors de l'exercice précédent, soit une hausse de 411.813 euros.

Après prise en compte :

- du résultat exceptionnel de -14.007 euros,
- d'un intéressement des salariés de 365.590 euros,
- d'un impôt sur les sociétés nul,

le résultat de l'exercice écoulé se solde par un bénéfice de 1.448.353 euros.

### 3.2. Proposition d'affectation du résultat.

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un bénéfice comptable de 1.448.353 euros.

Il sera proposé à l'assemblée générale d'affecter le résultat de l'exercice de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice : 1.448.353,25 euros

En distribution de dividendes à hauteur de : 256.860,30 euros

Affectation du reliquat au report à nouveau s'élevant ainsi à : 1.191.492,95 euros

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société s'établissent à 12.245.083,20 euros.

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les sommes distribuées à titre de dividendes, éligibles ou non à l'abattement, au titre des trois précédents exercices, ont été les suivantes :

<i>Exercice</i>	<i>Dividende distribué par action</i>	<i>Montant total des dividendes distribués</i>	<i>Revenus éligibles à l'abattement</i>	<i>Revenus non éligibles à l'abattement</i>
31-12-2015		61 646,49	61 646,49	
31-12-2016		82 195,32	82 195,32	
31.12.2017		162.678,19	162.678,19	

### 3.3. Tableau des résultats des cinq derniers exercices

Au présent rapport est annexé, conformément aux dispositions de l'article R. 225-102 du Code de commerce, le tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours des cinq derniers exercices.

### 3.4. Dépenses et charges non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous précisons qu'il n'y a aucune charges et dépenses somptuaires non déductibles des bénéfices assujettis à l'IS au titre de l'article 39.4 du Code général des impôts.

## 4. CONVENTIONS REGLEMENTEES

### 4.1. Conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce

Nous vous demandons, conformément à l'article L. 225-40 du Code de commerce, d'approuver les conventions visées dans le rapport spécial du commissaire aux comptes et relevant des articles L. 225-38 et suivants du même code.

Ces conventions, toutes conclues avant le 1<sup>er</sup> janvier de l'exercice écoulé, sont les suivantes :

- *Convention d'Assistance Technique avec la société OZEA*

#### 4.2. Conventions visées à l'article L. 225-39 du Code de commerce

Nous vous précisons qu'aucune convention entrant dans le champ d'application de l'article L. 225-39 du Code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice écoulé.

### 5. POINT SUR LA SITUATION DU PROGRAMME DE RACHAT D' ACTIONS

Au titre du rapport spécial concernant le programme de rachat d'actions en lien avec le contrat de liquidité confié par la Société à la société de Bourse Louis Capital Market, à la date du 31 décembre 2018, les moyens suivants figuraient au compte de liquidité :

- nombre d'actions : 1.904 titres, soit 43.602, euros au cours de l'action à la date du 31 décembre de l'exercice écoulé
- solde en espèce du compte de liquidité : 63.634 euros

### 6. POINT SUR L'ATTRIBUTION GRATUITE D' ACTIONS

Au titre du rapport spécial concernant l'attribution gratuite d'actions, tel que visé aux termes de l'article L. 225-197-4 du Code de commerce, le Président rappelle que le Conseil d'administration du 28 novembre 2018 a constaté l'attribution définitive de 8.864 actions à quatre salariés de la Société :

- Julien FAUVEL, 2 925 actions
- Xavier TESSIER, 2 216 actions
- Pierre CHOUTEAU, 2 216 actions
- Simon MINOTTO, 1.507 actions

### 7. FILIALES, PARTICIPATIONS ET SUCCURSALES EXISTANTES

#### 7.1. Prises de participations significatives ou prises de contrôle

Aucune

#### 7.2. Activité des filiales et participations

Vous trouverez dans le tableau annexé à ce rapport des informations relatives à l'activité et aux résultats des filiales de notre Société et des sociétés qu'elle contrôle.

#### 7.3. Activités et résultats des filiales et sociétés contrôlées (par branche d'activité)

Société	Activité	Chiffre d'affaires	Montant des capitaux propres	Résultat du dernier exercice clos
Wedia INC	Vente de logiciels Wedia et prestations d'intégration	0 €	-172.982 €	0 €
Wedia Germany	Vente de logiciels Wedia et prestations d'intégration	1.829.671 €	-654.363 €	-216.510 €

#### 7.4. Cession de participations

Aucune cession de participation n'est intervenue au cours de l'exercice écoulé.

#### 7.5. Sociétés contrôlées

Notre Société contrôle actuellement les sociétés suivantes :

- Wedia Inc (100%)
- Wedia Germany GmbH (100%)

#### 7.6. Actions d'autocontrôle

La Société détient 1.904 de ses propres actions au 31 décembre de l'exercice écoulé.

#### 7.7. Régularisation de participations croisées

La Société ne détient aucune participation croisée.

#### 7.8. Succursales existantes

La Société ne détient aucune succursale.

## 8. ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE

Le Conseil d'Administration, sur proposition du Président, propose à l'Assemblée Générale de nommer Madame HUBERT Stéphanie comme administrateur non-exécutif et indépendante pour une période de 6 ans.

### 8.1. Liste des mandats et fonctions

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de commerce, nous vous présentons la liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par chacun des mandataires sociaux.

NOMS, PRENOMS DES MANDATAIRES SOCIAUX	FONCTIONS EXERCEES
Nicolas BOUTET	Président du Conseil d'Administration de la société <b>WEDIA</b>  Gérant de la société <b>OZEA</b>  CEO de <b>Wedia Inc.</b>  Gérant de <b>Wedia Germany GmbH</b>
Olivier GRENET	Administrateur de la société <b>WEDIA</b>
Bertrand DIENIS	Administrateur de la société <b>WEDIA</b> Gérant de la société <b>LILAO, VISUAL 3X, ALTENDIS, ADLYS, SS2J</b>
Paul PERDRIEU	Administrateur de la société <b>WEDIA</b>  Président de <b>CleanTech Republic SAS</b>
Armelle CARMINATI-RABASSE	Administrateur de la société <b>WEDIA</b>

## 8.2. Situation des mandats des Commissaires aux comptes

Nous vous rappelons qu'aucun mandat de commissaire aux comptes n'arrivera à expiration à l'issue de l'assemblée.

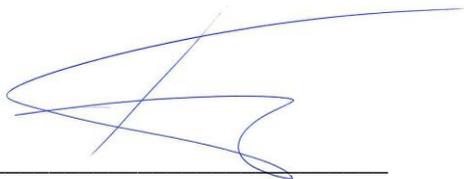
## 9. TABLEAU ET RAPPORT SUR LES DELEGATIONS

Au présent rapport est annexé, conformément à l'article L. 225-100 alinéa 4 du Code de commerce, un tableau récapitulatif des délégations en cours de validité accordées par l'assemblée générale des actionnaires au conseil d'administration dans le domaine des augmentations de capital par application des articles L. 225-129-1 et L. 225-129-2 du Code de commerce.

Ledit tableau fait également apparaître l'utilisation faite de ces délégations au cours de l'exercice.

Votre conseil vous invite, après la lecture des rapports présentés par votre commissaire aux comptes, à adopter les résolutions qu'il soumet à votre vote.

Fait à Paris  
Le 18 avril 2019



---

Le Conseil d'Administration

**RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE  
EXERCICE SOCIAL CLOS LE 31 DECEMBRE 2018**

**1. Liste des mandats et fonctions**

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de commerce, nous vous présentons la liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par chacun des mandataires sociaux.

NOMS, PRENOMS DES MANDATAIRES SOCIAUX	FONCTIONS EXERCEES
Nicolas BOUTET	Président du Conseil d'Administration de la société <b>WEDIA</b>  Gérant de la société <b>OZEA</b>  CEO de <b>Wedia Inc.</b>  Gérant de <b>Wedia Germany GmbH</b>
Olivier GRENET	Administrateur de la société <b>WEDIA</b>
Bertrand DIENIS	Administrateur de la société <b>WEDIA</b> Gérant de la société <b>LILAO, VISUAL 3X, ALTENDIS, ADLYS, SS2J</b>
Paul PERDRIEU	Administrateur de la société <b>WEDIA</b>  Président de <b>CleanTech Republic SAS</b>
Armelle CARMINATI-RABASSE	Administrateur de la société <b>WEDIA</b>

## 2. CONVENTIONS REGLEMENTEES

### Conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce

Nous vous demandons, conformément à l'article L. 225-40 du Code de commerce, d'approuver les conventions visées dans le rapport spécial du commissaire aux comptes et relevant des articles L. 225-38 et suivants du même code.

Ces conventions, toutes conclues avant le 1<sup>er</sup> janvier de l'exercice écoulé, sont les suivantes :

- *Convention d'Assistance Technique avec la société OZEA*

### Conventions visées à l'article L. 225-39 du Code de commerce

Nous vous précisons qu'aucune convention entrant dans le champ d'application de l'article L. 225-39 du Code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice écoulé.

## 3. TABLEAU ET RAPPORT SUR LES DELEGATIONS

Au présent rapport est annexé, conformément à l'article L. 225-100 alinéa 4 du Code de commerce, un tableau récapitulatif des délégations en cours de validité accordées par l'assemblée générale des actionnaires au conseil d'administration dans le domaine des augmentations de capital par application des articles L. 225-129-1 et L. 225-129-2 du Code de commerce.

Ledit tableau fait également apparaître l'utilisation faite de ces délégations au cours de l'exercice.

Fait à Paris  
Le 18 avril 2019



---

Le Conseil d'Administration

## Tableau des résultats des cinq derniers exercices

NATURE DES INDICATIONS	EXERCICES CONCERNES	2014	2015	2016	2017	2018
		N-3	N-2	N-1	N	N
<b>I - CAPITAL EN FIN D'EXERCICE</b>						
Capital social.....		684 961	684 961	684 961	856 201	856 201
Nombre des actions ordinaires existantes.....		684 961	684 961	684 961	856 201	856 201
Nombre des actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote) existantes.....						
Nombre maximal d'actions futures à créer.....		0	0	50 000	50 000	50 000
Par conversion d'obligations.....		0	0	50 000	50 000	50 000
Par exercice de droit de souscription.....				0	0	0
<b>II - OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>						
Chiffre d'affaires hors taxes.....		5 727 845	5 601 153	5 759 029	6 988 300	9 117 306
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions.....		542 000	1 325 027	1 448 349	2 401 409	2 922 517
Impôts sur les bénéfices.....		0	0	0	0	0
Participation des salariés due au titre de l'exercice.....		0	52 820	87 951	236 956	365 590
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions.....		-731 911	260 377	413 886	1 216 789	1 448 353
Résultat distribué.....		0	61 646	82 195	162 678	256 860
<b>III - RESULTATS PAR ACTION</b>						
Résultat après impôts, participations des salariés, mais avant dotations aux amortissements et provisions.....		0,79	1,86	1,99	2,53	2,99
Résultat après impôts, participations des salariés et dotations aux amortissements et provisions.....		-1,07	0,38	0,60	1,42	1,69
Dividende attribué à chaque action.....		0,00	0,09	0,12	0,19	0,30
<b>IV - PERSONNEL</b>						
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice.....		45,0	39,1	35,1	36,8	44,1
Montant de la masse salariale de l'exercice.....		2 579 527	2 704 489	2 463 466	2 436 984	2 812 138
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (Sécurité sociale, œuvres sociales, etc.).....		1 272 875	1 105 431	1 083 662	1 170 159	1 334 005

## Tableau des filiales et participations

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS - EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018										
	CAPITAL	FONDS PROPRES	QUOTE PART DETENUE	VALEUR COMPTABLE DES TITRES DETENUS		PRETS ET AVANCES CONSENTIES	CAUTIONS ET AVALS FOURNIS	CA HT DU DERNIER EXERCICE	RESULTAT DU DERNIER EXERCICE	DIVIDENDES ENCAISSES
				Brute	Nette					
Renseignements détaillés concernant les filiales										
1/ Filiales (+ de 50% du capital détenu)										
Wedia Inc	\$ 120 000	- 172 982 €	100%	98 000 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Wedia Germany GmbH	25 000 €	- 654 363 €	100%	25 000 €	25 000 €	2 183 494 €	- €	1 829 671 €	- 216 510 €	- €
2/ Participations (de 10 à 50% du capital détenu)										
Aucune										

## Tableau de Délégations de Compétence

<b>TABLEAU DE DELEGATIONS DE COMPETENCE</b>							
<b>Assemblée</b>	<b>Délégations données au conseil</b>	<b>Fondement Juridique</b>	<b>Montant Nominal autorisé</b>	<b>Modalités de fixation du prix</b>	<b>Durée</b>	<b>Usage fait au cours de l'exercice</b>	<b>Usage Fait au cours des exercices passés</b>
AG du 15/06/2018	Autorisation de rachat d'actions pour animation de marché et distribution gratuite d'actions	L.225-209	10% du capital	30 € max	18 mois	Animation de marché	Animation de marché
AG du 15/06/2018	Attribution gratuite d'actions	L225-129, L225-129-2, L225-132, L225-133, L225-134	50000 actions	NA	26 mois	Aucun	Aucun
AG du 15/06/2018	Emission de valeurs mobilières donnant accès au capital avec maintien du droit préférentiel de souscription	L229-129 et suivant L228-91 et suivant	200.000 € (nominal) 23,5% du capital	NA	26 mois	Aucun	Aucun



# BENOÎT BERTHOU

Expert-comptable  
Commissaire aux Comptes

## WEDIA

Société Anonyme au capital de 856 201 euros

33, rue Lafayette  
75009 PARIS

R.C.S : PARIS 433 103 595

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

Comptes consolidés au 31 décembre 2018

**WEDIA**

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

**Comptes consolidés au 31 décembre 2018**

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<sup>er</sup> janvier 2018 au 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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 31 décembre 2018, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2018 au 31 décembre 2018.

Paris, le 25 avril 2019



Benoît BERTHOU

Commissaire aux Comptes

### 3. COMPTES CONSOLIDES ANNUELS

#### 3.1. Compte de résultat consolidé

COMPTE DE RESULTAT (k€)	Notes	31/12/18	31/12/17	Variation
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	13	10 755	9 304	16%
Autres produits d'exploitation		1 822	1 718	6%
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		12 577	11 022	14%
Charges externes		3 757	3 064	18%
Charges de personnel	14	5 530	5 308	4%
Autres charges d'exploitation		64	71	-11%
Impôts et taxes		119	109	8%
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>		3 107	2 470	26%
<i>En % du CA</i>		29%	27%	
Dotations aux amortissements et aux provisions		1 266	1 138	11%
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		1 841	1 332	38%
Charges et produits financiers	15	(46)	(25)	
<b>RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES</b>		1 795	1 307	37%
Charges et produits exceptionnels		(106)	(164)	
Intéressement et participation des salariés		(344)	(237)	
Impôt sur le résultat	16	(225)	(158)	
<b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES</b>		1 120	748	50%
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		(103)	(103)	
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		1 017	646	58%
Intérêts minoritaires				
<b>RESULTAT NET (PART DU GROUPE)</b>		1 017	646	58%
<b>RESULTAT NET PAR ACTION (en €)</b>		1,19 €	0,75 €	58%

Pour l'exercice 2018, le Groupe Wedia confirme sa progression opérée depuis 2015, en réalisant un **chiffre d'affaires consolidé de 10.755 k€, en croissance de 16%** par rapport à la même période de l'exercice 2017.

Les revenus récurrents SAAS issus des locations de licence, maintenance, hébergement et support aux clients, représentent 6.433 k€, soit 60% du chiffre d'affaires. Au 31 décembre 2018, le chiffre d'affaires intègre l'activité Damdy, consolidée à compter du 1er octobre 2017.

La maîtrise des charges externes ainsi que de la masse salariale du Groupe malgré les effets liés à l'acquisition du fonds de commerce Ibrams en Allemagne et de Damdy en France, a permis de faire progresser l'EBE de 26%, à 3.107 k€, soit 29% du chiffre d'affaires.

Le Résultat d'Exploitation s'établit à 1.841 k€ contre 1.332 k€ au titre de l'exercice 2018.

Le Résultat Net pour l'exercice 2018 est de 1.017 k€, contre 646 k€ sur la même période en 2018 ce qui matérialise la forte progression de l'activité de la société.

## 3.2. Bilan consolidé

### 3.2.1. Bilan Actif

ACTIF (k€)	Note	31/12/18	31/12/17
<b>Actif immobilisé</b>		<b>8 549</b>	<b>8 522</b>
Ecart d'acquisition	1	308	411
Immobilisations incorporelles	2	8 017	7 821
Immobilisations corporelles	3	34	75
Immobilisations financières	4	191	215
<b>Actif circulant</b>		<b>9 573</b>	<b>9 925</b>
Stocks et encours		-	-
Clients et comptes rattachés	5	2 012	2 431
Autres créances et comptes de régularisation	5/7/10	4 177	4 192
Trésorerie Actif	6	3 384	3 302
<b>Total de l'actif</b>		<b>18 122</b>	<b>18 447</b>

L'actif Immobilisé est stable par rapport au 31 décembre 2018.

Avec 2.012 k€, les Créances Clients représentent moins de 60 jours de chiffre d'affaires.

Les autres créances sont majoritairement constituées du Crédit d'Impôt Recherche qui n'a pas encore été remboursé et de l'activation d'une partie de l'Impôt Différé lié au Déficit Fiscal Reportable (Wedia SA bénéficiait d'un déficit fiscal reportable de près de 16 M€ au 31/12/2018).



## 3.2.2. Bilan Passif

PASSIF (k€)	Note	31/12/18	31/12/17
<b>Capitaux propres (part du groupe)</b>	8	<b>11 963</b>	<b>11 107</b>
Capital		856	856
Primes & Réserves		10 090	9 605
Résultat consolidé		1 017	646
Intérêts minoritaires		-	-
Autres fonds propres	11	-	-
Emprunt obligataire convertible	11	1 140	1 100
Provisions pour Risques et Charges	9	356	251
<b>Dettes</b>		<b>4 663</b>	<b>5 990</b>
Emprunts et dettes financières	11	747	914
Fournisseurs et comptes rattachés	12	803	862
Autres dettes et comptes de régularisation	10/12	3 113	4 213
<b>Total du passif</b>		<b>18 123</b>	<b>18 447</b>

Les Capitaux Propres s'élèvent à 11.963 k€, leur variation par rapport à la clôture de l'exercice précédent est essentiellement la conséquence de l'affectation du résultat de la période et du paiement du dividende.

La Société a émis en juillet 2015 un emprunt obligataire convertible d'un montant de 1.000 k€ et d'une durée totale de 6 ans. La Société provisionne chaque année la prime de non conversion correspondante.

Les Provisions pour Risques & Charges sont ajustées compte tenu de l'évolution de certains litiges.

Les Dettes Financières sont en diminution 168 k€ par rapport au 31 décembre 2018, Wedia remboursant les échéances de ses emprunts, notamment obtenu auprès de BPI France et de la Caisse d'Épargne.

Les Dettes Fournisseurs sont stables entre 2017 et 2018.

La variation des autres dettes d'exploitation résulte principalement de la baisse des produits constatés d'avance liée à un effet de base en 2017. Le niveau élevé des Produits Constatés d'Avance illustre la progression du modèle SaaS.



### 3.3. Tableau de flux de trésorerie

<i>Données en k€</i>	Exercice 2018
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE</b>	
<i>Résultat net des sociétés intégrées</i>	1 017
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :	
+ Amortissements et provisions	1 466
- Variation des impôts différés	225
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>2 708</b>
+ Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	-
- Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	- 949
<b>Flux nets de trésorerie générés par l'activité opérationnelle (1)</b>	<b>1 758</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>	
Acquisition d'immobilisations	- 1 458
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	70
Incidence des variations de périmètre	-
Autres variations	0
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement (2)</b>	<b>- 1 388</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>	
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	- 160
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-
Augmentations de capital en numéraire	-
Emissions d'emprunts, avances conditionnées	40
Remboursements d'emprunts, avances conditionnées	- 168
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement (3)</b>	<b>- 288</b>
<b>FLUX NETS DE TRESORERIE (1+2+3)</b>	<b>83</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>83</b>
Trésorerie d'ouverture (a)	3 302
Trésorerie de clôture	3 385

a : Valeurs mobilières de placement + disponibilités

Le montant des flux de trésorerie liés à l'exploitation qui ressort à 1.758 k€ permettent de financer les opérations d'investissement de la période qui s'élèvent à 1.388 k€ ainsi que le remboursement des emprunts et les dividendes versés sur la période.

Au global, sur la période, la trésorerie progresse de 83 k€ pour s'établir à 3.385 k€, ce niveau de trésorerie est confortable.



### 3.4. Etat de variation des capitaux propres consolidés

(k€)	Capital social	Primes d'émission	Réserves consolidées	Résultat consolidé	Réserves de conversion	Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la société mère
<b>Au 31/12/2016</b>	<b>685</b>	<b>6 554</b>	<b>1 081</b>	<b>292</b>	<b>(11)</b>	<b>8 601</b>
Résultat net de l'exercice				646		646
Augmentation de capital de la société mère	171	1 833				2 004
Affectation du résultat de l'exercice précédent			210	(210)		-
Acquisitions et cessions de titres de l'entreprise consolidante						-
Distribution de dividendes				(80)		(80)
Variations de périmètre	-	-	405		11	415
Autres mouvements			(477)	(2)		(479)
<b>Au 31/12/2017</b>	<b>856</b>	<b>8 387</b>	<b>1 218</b>	<b>646</b>	<b>-</b>	<b>11 107</b>

(k€)	Capital social	Primes d'émission	Réserves consolidées	Résultat consolidé	Réserves de conversion	Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la société mère
<b>Au 31/12/2017</b>	<b>856</b>	<b>8 387</b>	<b>1 218</b>	<b>646</b>	<b>-</b>	<b>11 107</b>
Résultat net de l'exercice				1 017		1 017
Augmentation de capital de la société mère						-
Affectation du résultat de l'exercice précédent			483	(483)		-
Acquisitions et cessions de titres de l'entreprise consolidante						-
Distribution de dividendes				(161)		(161)
Variations de périmètre						-
Autres mouvements			2	(2)		-
<b>Au 31/12/2018</b>	<b>856</b>	<b>8 387</b>	<b>1 703</b>	<b>1 017</b>	<b>-</b>	<b>11 963</b>

Le niveau des capitaux propres s'est renforcé de 856 k€ sur l'exercice 2018.



## 4. NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS

---

### 4.1. Informations générales

Wedia SA, holding du Groupe, est une société anonyme de droit français dont le siège social est situé au 33, rue La Fayette 75009 Paris. La société Wedia et ses filiales exercent ses activités dans l'édition de logiciels de Marketing Ressource Management (« MRM »).

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

### 4.2. Règles, méthodes comptables et périmètre de consolidation

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

Les comptes consolidés du Groupe au 31 décembre 2018 sont établis en conformité avec les règles et méthodes comptables relatives aux comptes consolidés approuvés par arrêté ministériel du 22 juin 1999 portant homologation du règlement CRC 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable.

#### 4.2.1. Méthodes de consolidation

##### 4.2.1.1 Date de clôture

Les sociétés sont consolidées sur la base des comptes au 31 décembre 2018 arrêtés par le Conseil d'administration du 18 avril 2019. Toutefois, les sociétés acquises en cours d'exercice ne sont intégrées au compte de résultat qu'à compter de la date effective de prise de contrôle par le Groupe.

##### 4.2.1.2 Mode d'intégration et périmètre de consolidation

###### Filiales

Les filiales sont les sociétés dans lesquelles la société Wedia a le contrôle exclusif, directement ou indirectement. Ce contrôle se caractérise par le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles afin d'obtenir des avantages de l'activité de ces filiales. Elles sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale avec constatation des droits des actionnaires minoritaires. Le contrôle est présumé lorsque le groupe détient plus

de 50 % des droits de vote. L'existence d'un contrat conférant au groupe le pouvoir de diriger les politiques financière et opérationnelle de l'entité ou le fait que le groupe exerce de fait la direction opérationnelle et financière de l'entité peuvent également démontrer l'existence du contrôle exclusif. Les droits de vote potentiels sont pris en compte lors de l'évaluation du contrôle exercé par le Groupe sur une autre entité lorsqu'ils découlent d'instruments susceptibles d'être exercés ou convertis au moment de cette évaluation.

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

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

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

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

## Entreprises associées

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

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

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

## Périmètre de consolidation

Le périmètre du Groupe au 31 décembre 2018 est constitué de :

- Wedia SA, maison mère ;
- Wedia Germany GmbH.

La filiale américaine (Wedia Inc.) a été sortie du périmètre en 2017 suite à la cessation de ses activités.

## Évolution du périmètre de consolidation

31/12/2018 31/12/2017

Intégration Globale	2	2
Intégration proportionnelle	0	0
Mises en équivalence	0	0

## 4.2.1.3 Conversion des états financiers des sociétés étrangères

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

## 4.2.1.4 Conversion des opérations en devises

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

## 4.2.1.5 Impositions différées et exigibles

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

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

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

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

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

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

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

## 4.2.2. Principes comptables et Méthodes d'évaluation

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

### 4.2.2.1 Actif Immobilisé

Immobilisations corporelles et incorporelles

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

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

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

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

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

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

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

Les principales durées d'utilité retenues sont

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

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

#### Écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le prix d'acquisition des sociétés consolidées et la part de Wedia dans l'actif net 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 10 ans ou plus rapidement en cas de perte de valeur. Il n'existe pas d'écart d'acquisition passif à la clôture.

#### Immobilisations financières

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

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

#### 4.2.2.2 Actif Circulant

##### Stocks

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

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

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

#### 4.2.2.3 Passif

##### Capital social

Au 31 décembre 2018, le capital social de la société Wedia SA s'élève à 856.201 euros. Il est constitué de 856 201 actions ordinaires d'une valeur nominale de 1 euros.

##### Provisions pour risques et charges

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

#### 4.2.2.4 Compte de résultat

##### Chiffre d'affaires consolidé

Le chiffre d'affaires consolidé représente le montant cumulé des 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.

#### 4.2.2.5 Engagements hors bilan

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



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

#### 4.3.1. Note 1 : Ecart d'acquisition

(k€)	Valeur Brute	Perte de valeur	Valeur nette
<b>31 décembre 2017</b>	<b>1 233</b>	<b>(822)</b>	<b>411</b>
Acquisition / Dépréciation	-	(103)	(103)
Cession / Reprise	-	-	-
Autres mouvements	-	-	-
<b>31 décembre 2018</b>	<b>1 233</b>	<b>(925)</b>	<b>308</b>

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

#### 4.3.2. Note 2 : Immobilisations incorporelles

Évolution des valeurs brutes

(k€)	Frais d'établissement et de développement	Fonds de commerce	Autres immobilisations incorporelles	TOTAL
<b>31 décembre 2017</b>	<b>9 404</b>	<b>5 415</b>	<b>136</b>	<b>14 955</b>
Acquisitions	1 252	159	-	1 411
Cessions	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-
Autres mouvements	(2 154)	-	(52)	(2 206)
<b>31 décembre 2018</b>	<b>8 502</b>	<b>5 574</b>	<b>84</b>	<b>14 160</b>

Le montant brut des frais de R&D immobilisés est de 8 502 k€. Sur l'exercice, le montant de la production immobilisée est de 1.252 k€ (Ces frais sont pour deux tiers relatifs au développement du logiciel « Wedia » et essentiellement constitués de charges de personnel). Les autres mouvements sont la conséquence de la sortie du bilan des logiciels anciens et obsolètes par ailleurs totalement amortis. Par ailleurs, le paiement d'un complément de prix pour l'acquisition du fonds de commerce de damdy a induit une revalorisation de celui-ci.



### Variation des amortissements & dépréciations

(k€)	Frais d'établissement et de développement	Fonds de commerce	Autres immobilisations	TOTAL
<b>31 décembre 2017</b>	<b>6 998</b>	-	<b>136</b>	<b>7 134</b>
Dotations	1 190	-	0	1 190
Reprises	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-
Autres mouvements	(2 128)	-	(52)	(2 180)
<b>31 décembre 2018</b>	<b>6 059</b>	-	<b>84</b>	<b>6 143</b>

Au cours de l'exercice, la société a sorti de son bilan les immobilisations incorporelles anciennes qui étaient totalement amorties et qui n'étaient plus utilisées pour l'activité.

### Évolution des valeurs nettes

(k€)	Frais d'établissement et de développement	Fonds de commerce	Autres immobilisations incorporelles	TOTAL
<b>31 décembre 2017</b>	<b>2 406</b>	<b>5 415</b>	<b>0</b>	<b>7 821</b>
<b>31 décembre 2018</b>	<b>2 443</b>	<b>5 574</b>	<b>(0)</b>	<b>8 017</b>

Sur l'exercice, la valeur nette des immobilisations incorporelles progress de 200 k€ environ.

### 4.3.3. Note 3 : Immobilisations corporelles

#### Évolution des valeurs brutes

(k€)	Installations, matériel & outillage	Autres immobilisations corporelles	Immobilisations en cours	TOTAL
<b>31 décembre 2017</b>	-	<b>763</b>	-	<b>763</b>
Acquisitions	-	7	-	7
Cessions	-	(6)	-	(6)
Variations de périmètre	-	-	-	-
Autres mouvements	-	(478)	-	(478)
<b>31 décembre 2018</b>	-	<b>286</b>	-	<b>286</b>



Variation des amortissements & dépréciations

(k€)	Installations, matériel & outillage	Autres immobilisations corporelles	Immobilisations en cours	TOTAL
<b>31 décembre 2017</b>	-	<b>687</b>	-	<b>687</b>
Dotations	-	<b>68</b>	-	<b>68</b>
Reprises	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-
Autres mouvements	-	<b>(504)</b>	-	<b>(504)</b>
<b>31 décembre 2018</b>	-	<b>252</b>	-	<b>252</b>

Évolution des valeurs nettes

(k€)	Installations, matériel & outillage	Autres immobilisations corporelles	Immobilisations en cours	TOTAL
<b>31 décembre 2017</b>	-	<b>75</b>	-	<b>75</b>
<b>31 décembre 2018</b>	-	<b>34</b>	-	<b>34</b>

Les immobilisations corporelles sont essentiellement composées d'agencements et de matériels informatiques. Une partie de ces immobilisations avait été dépréciée à la clôture au 31 décembre 2017 afin de tenir compte du déménagement intervenu en janvier 2018. Ces immobilisations ont été mises au rebut au cours du premier semestre 2018.

4.3.4. Note 4 : Immobilisations financières

Évolution des valeurs brutes

(k€)	Titres	Prêts au personnel	Autres immobilisations financières	TOTAL
<b>31 décembre 2017</b>	-	<b>14</b>	<b>201</b>	<b>215</b>
Augmentations	-	<b>5</b>	<b>35</b>	<b>40</b>
Diminutions	-	<b>(13)</b>	<b>(52)</b>	<b>(64)</b>
Variations de périmètre	-	-	-	-
Autres mouvements	-	-	-	-
<b>31 décembre 2018</b>	-	<b>6</b>	<b>184</b>	<b>191</b>



Variation des amortissements & dépréciations

(k€)	Titres	Prêts au personnel	Autres immobilisations financières	TOTAL
<b>31 décembre 2017</b>	-	-	-	-
Augmentations	-	-	-	-
Diminutions	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-
Autres mouvements	-	-	-	-
<b>31 décembre 2018</b>	-	-	-	-

Évolution des valeurs nettes

(k€)	Titres	Prêts au personnel	Autres immobilisations financières	TOTAL
<b>31 décembre 2017</b>	-	<b>14</b>	<b>201</b>	<b>215</b>
<b>31 décembre 2018</b>	-	<b>6</b>	<b>184</b>	<b>191</b>

L'évolution des immobilisations financières au cours de l'exercice correspond principalement à des cautions ou des dépôts de garantie versées et reprises en France et en Allemagne suite au déménagements ayant eu lieu en début d'exercice.

4.3.5. Note 5 : Actif circulant

Détail des créances clients & comptes rattachés

(k€)	31/12/18	31/12/17
<b>Montant brut</b>	<b>2 012</b>	<b>2 486</b>
Dépréciation	-	(55)
<b>Montant net</b>	<b>2 012</b>	<b>2 431</b>

La provision pour dépréciation client est déterminée au cas par cas selon le risque de non recouvrement estimé.



Ventilation des créances par échéance

(k€)	Montant Total	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<b>Créances clients</b>	<b>2 012</b>	<b>2 012</b>	-
Créances fiscales	1 603	1 603	-
Impôts différés actif	2 393	-	2 393
Autres créances	102	102	-
<b>Autres créances</b>	<b>4 097</b>	<b>1 705</b>	<b>2 393</b>
<b>Charges constatées d'avance</b>	<b>80</b>	<b>80</b>	-
<b>Montant total des créances au 31/12/18</b>	<b>6 189</b>	<b>3 796</b>	<b>2 393</b>
<b>Montant total des créances au 31/12/17</b>	<b>6 623</b>	<b>4 030</b>	<b>2 593</b>

Les créances clients à plus d'un an correspondent aux clients douteux ou litigieux.

4.3.6. Note 6 : Disponibilités et valeur mobilières de placement

(k€)	31/12/18			31/12/17
	Brut	Dépréciations	Net	Net
Valeur Mobilières de Placement	242	-	242	208
Comptes à terme	165	-	165	165
Disponibilités	2 977	-	2 977	2 929
Concours bancaires	-	-	-	-
<b>Total Trésorerie</b>	<b>3 384</b>	-	<b>3 384</b>	<b>3 302</b>

La trésorerie est essentiellement détenue en euros. Les Valeurs Mobilières de Placement sont des actions propres. En effet, dans le cadre d'un contrat de liquidité avec la société de bourse Louis Capital Markets, au 31 décembre 2018, Wedia détient 1.904 de ses titres. Par ailleurs, la société a racheté au cours de l'exercice 2015, 20.000 de ses titres en vue de les redistribuer. 4.785 titres ont été distribués en 2016 et 6.533 titres en 2017, le solde au 31 décembre 2018 est donc de 8.682 titres.

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

Charges constatées d'avance

Le détail des charges constatées d'avance au 31 décembre 2018 est le suivant :

(k€)	31/12/18	31/12/17
Charges d'exploitation	80	297
Charges financières	-	-
Charges Exceptionnelles	-	-
<b>Montant net</b>	<b>80</b>	<b>297</b>



Les charges constatées d'avance ne relèvent que de l'exploitation.

#### Produits constatés d'avance

Le montant des produits constatés d'avance au 31/12/18 est de 1.314 k€, contre 2.095 k€ au 31/12/17. Ils sont essentiellement la conséquence de l'étalement du chiffre d'affaires des contrats de licences SaaS ainsi que des contrats de maintenance pour lesquels la facturation est réalisée à échoir.

### 4.3.8. Note 8 : Capitaux propres

#### Composition et évolution du capital social

	31/12/17	Augmentation	Réduction	31/12/18
<b>Actions</b>	<b>856 201</b>	-	-	<b>856 201</b>
<b>Nombre d'actions</b>	<b>856 201</b>	-	-	<b>856 201</b>
<b>Nominal</b>	<b>1 €</b>	-	-	<b>1 €</b>
<b>Capital Social</b>	<b>856 201 €</b>	-	-	<b>856 201 €</b>

#### Distribution de dividendes

Conformément aux délibérations de l'assemblée générale ordinaire du 15 juin 2018, la société a procédé au versement de 162.678 € de dividendes au cours de l'exercice 2018.

La société avait procédé à des distributions de dividendes de 79.985 € au cours de l'exercice 2017 et de 61.646 € au cours de l'exercice 2016. Au cours de l'exercice 2015, la société n'avait pas distribué de dividendes.

#### Détermination du résultat par action

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

Le résultat dilué par action est calculé en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux actionnaires par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice ajusté des effets des options dilutives.

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



	31/12/17	31/12/18
Nombre d'action composant le capital social	856 201	856 201
<b>Nombre d'actions retenues pour le calcul du résultat de base par action</b>	<b>856 201</b>	<b>856 201</b>
Nombre d'actions auto-détenues	(8 682)	(8 682)
Nombre d'actions maximum à créer par conversion des Obligations convertibles	50 000	50 000
<b>Nombre d'actions retenues pour le calcul du résultat dilué par action</b>	<b>897 519</b>	<b>897 519</b>

#### 4.3.9. Note 9 : Provisions pour risques et charges

Variation des provisions pour risques et charges

(k€)	31/12/17	Dotations	Reprises	31/12/18
Provisions pour litiges	-	-	-	-
Autres provisions pour risques	251	105	-	356
<b>Total Provisions</b>	<b>251</b>	<b>105</b>	<b>-</b>	<b>356</b>

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

Engagements en matière de retraite

Voir note 17.

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

Principales sources d'impôts différés par nature

(k€)	31/12/18	31/12/17
Déficits fiscaux	2 393	2 590
Autres sources d'IDA	-	-
<b>Impôts différés actifs</b>	<b>2 393</b>	<b>2 590</b>
Autres sources d>IDP	88	61
<b>Impôts différés passifs</b>	<b>88</b>	<b>61</b>
<b>Montant net</b>	<b>2 304</b>	<b>2 529</b>



Les impôts différés sont essentiellement le fait des déficits reportables.

Délai de récupération des Impôts différés actifs

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

#### 4.3.11. Note 11 : Dettes financières

Répartition des dettes financières par échéance

(k€)	Montant total	1 an	1 à 5 ans	5 ans et +
Emprunts obligataires	1 140	456	684	-
Emprunts auprès des Ets de crédit	740	151	509	80
Location-financement	7	5	1	-
Emprunts divers	-	-	-	-
Emprunts auprès des Factors	-	-	-	-
<b>Dettes financières au 31/12/2018</b>	<b>1 887</b>	<b>612</b>	<b>1 195</b>	<b>80</b>
<b>Dettes financières au 31/12/2017</b>	<b>2 014</b>	<b>155</b>	<b>1 699</b>	<b>160</b>

Sur l'exercice 2017, Wedia avait contracté un emprunt de 400.000 € auprès de BPI France. Le premier remboursement du capital interviendra le 31/01/2020.

Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque

Néant

Instruments financiers

Néant



#### 4.3.12. Note 12 : Dettes courantes

Répartition des dettes courantes et comptes de régularisation par échéance

(k€)	Montant Total	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Fournisseurs & comptes rattachés	803	803	-
Personnel & comptes rattachés	812	812	-
Organismes sociaux	352	352	-
Dettes fiscales	610	610	-
Autres dettes	25	25	76
<b>Dettes courantes</b>	<b>2 603</b>	<b>2 603</b>	<b>76</b>
<b>Produits constatés d'avance</b>	<b>1 314</b>	<b>1 314</b>	<b>-</b>
<b>Montant total des dettes au 31/12/18</b>	<b>3 917</b>	<b>3 917</b>	<b>76</b>
<b>Montant total des dettes au 31/12/17</b>	<b>5 075</b>	<b>5 014</b>	<b>61</b>

Le niveau des dettes courantes est en baisse de 1.065 k€ par rapport au 31 décembre 2017. Cette variation résulte notamment d'une forte baisse des produits constatés d'avance qui tenaient compte de façon exceptionnelle pour 2017 d'une licence perpétuelle d'un montant de 550k€.

Le niveau élevé des produits constatés d'avance illustre l'activité récurrente qui est facturée par année, terme à échoir.

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

Chiffre d'affaires par récurrence

(k€)	31/12/18	%	31/12/17	%
CA récurrent	6 433	60%	5 270	57%
CA non récurrent	4 322	40%	4 034	43%
<b>Total Chiffre d'affaires</b>	<b>10 755</b>		<b>9 304</b>	

Sur l'exercice 2018, la part du chiffre d'affaires récurrent s'élève à 60% du total. Le chiffre d'affaires récurrent est issu des contrats de licence en mode SaaS; des contrats de maintenance de support et d'hébergement.



#### Chiffre d'affaires par zone géographique

(k€)	31/12/18	%	31/12/17	%
Activités France	8 104	75%	6 425	69%
Activités Allemagne	1 041	10%	1 606	17%
Activités Etats-Unis	1 059	10%	727	8%
Activités Reste du Monde	551	5%	546	6%
<b>Total Chiffre d'affaires</b>	<b>10 755</b>		<b>9 304</b>	

Les trois-quarts de l'activité 2018 a été réalisée en France. L'activité se partage ensuite entre l'Allemagne, les États-Unis et le reste du monde.

#### 4.3.14. Note 14 : Frais de personnel

Le détail des frais de personnel est le suivant :

(k€)	31/12/18	31/12/17
Rémunération du Personnel	3 950	3 844
Charges sociales	1 579	1 464
<b>Total Frais de personnel</b>	<b>5 530</b>	<b>5 308</b>

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

nb	31/12/18	31/12/17
Effectif France	44	42
Effectif hors France	21	27
<b>Effectif total</b>	<b>65</b>	<b>69</b>

La majorité des effectifs du Groupe est basée en France dont l'équipe s'est renforcée en France suite à l'acquisition du fonds de commerce de Damdy en octobre 2017.

#### 4.3.15. Note 15 : Résultat Financier

Le résultat financier se décompose de la façon suivante :



(k€)	31/12/18	31/12/17
Produits financiers	45	77
Charges financières	(76)	(69)
Résultats de change	4	(1)
Dotations provisions financières	(40)	(40)
+/- Values Cessions financières	21	8
<b>Résultat financier</b>	<b>(46)</b>	<b>(25)</b>

Sur l'exercice, les produits financiers ont compensé partiellement les charges financières.

#### 4.3.16. Note 16 : Impôts sur les bénéfices

Décomposition de la charge nette d'impôts

(k€)	31/12/18	31/12/17
Imposition exigible par les administrations fiscales	-	-
Imposition différée	(225)	(158)
<b>Total</b>	<b>(225)</b>	<b>(158)</b>

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

(k€)	31/12/18	31/12/17
<b>Résultat consolidé avant impôts</b>	<b>1 242</b>	<b>804</b>
Crédits d'impôts	(518)	(447)
Différences permanentes	103	103
Non reconnaissance d'IDA sur déficits reportables	-	-
Autres	-	-
<b>Base imposable théorique</b>	<b>826</b>	<b>460</b>
Taux d'impôt théorique de la société mère	28,00%	33,33%
Taux d'impôt théorique Wedia Germany	31,93%	31,93%
<b>(Charges)/Produit d'impôt recalculé</b>	<b>(225)</b>	<b>(158)</b>
<b>(Charges)/Produit d'impôt comptabilisé</b>	<b>(225)</b>	<b>(158)</b>



### 4.3.17. Note 17 : engagements hors bilan et passifs éventuels

#### Engagements de garantie

(k€)	31/12/18	A 1 an au plus	1 à 5 ans	5 ans et +
Natissage, hypothèques et suretés réelles	-	-	-	-
Avals, cautions et garanties données	-	-	-	-
<b>Total Engagements de garantie donnés</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Natissage, hypothèques et suretés réelles	-	-	-	-
Avals, cautions et garanties reçues	-	-	-	-
<b>Total Engagements de garantie reçus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### Engagements contractuels divers

(k€)	Montant total	A 1 an au plus	1 à 5 ans	5 ans et +
Obligations en matière de retraite (IFC)	<b>342</b>			<b>342</b>
Effets escomptés non échus	-			
Contrats de location-financement	<b>7</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	
Autres	<b>165</b>		<b>165</b>	
<b>Total Engagements contractuels donnés</b>	<b>513</b>	<b>5</b>	<b>166</b>	<b>342</b>
Effets non échus	-	-	-	-
Factor	-	-	-	-
Autres engagements	<b>88</b>	-	<b>88</b>	-
<b>Total Engagements contractuels reçus</b>	<b>88</b>	-	<b>88</b>	-

Les obligations en matière de retraite sont estimées sur la base d'un calcul réalisé au 31/12/2018. L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 65 ans (âge maintenu malgré la réforme légale par mesure de simplification compte tenu de l'incidence non significative des modifications apportées sur le calcul de la provision réalisé pour l'exercice 2016) 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),
- Les montants éventuellement couverts par une assurance spécifique sont mentionnés en engagements reçus.

Suretés réelles données

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

Engagements reçus

101 k€ au titre des garanties BPI France sur l'emprunt Caisse d'Épargne. Ce montant varie en fonction du capital restant dû de l'emprunt.

4.3.18. Note 18 : Périmètre de consolidation

	31/12/2018		31/12/2017	
	Conso	% détention	Conso	% détention
<b>Intégration Globale</b>				
Wedia SA	OUI	100%	OUI	100%
Wedia Germany	OUI	100%	OUI	100%
<b>Intégration proportionnelle</b>				
Néant				
<b>Mises en équivalence</b>				
Néant				





# BENOÎT BERTHOU

Expert-comptable  
Commissaire aux Comptes

## WEDIA

Société Anonyme au capital de 856 201 euros

33, rue Lafayette  
75009 PARIS

R.C.S : PARIS 433 103 595

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 décembre 2018

# WEDIA

## RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2018

Aux actionnaires,

### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société WEDIA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

### Fondement de l'opinion

#### *Référentiel d'audit*

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

#### *Indépendance*

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

## **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Nos contrôles ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues. Nous avons notamment vérifié la juste application de la séparation des exercices dans le cadre de la reconnaissance du chiffre d'affaires.

## **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

## **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration.

## Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels.

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle

Paris, le 25 avril 2019



Benoît BERTHOU  
Commissaire aux Comptes

# Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 31/12/2018	Net Au 31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement	15 141.00	15 141.00		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	7 418 605.21	5 698 864.28	1 719 740.93	1 674 364.22
Fonds commercial	7 585 946.20		7 585 946.20	7 426 748.20
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	52 190.05	52 190.05		
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	123 000.00	98 000.00	25 000.00	25 000.00
Créances rattachées à des participations	2 500 604.05	317 109.86	2 183 494.19	1 988 681.91
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	69 288.50		69 288.50	57 824.36
Autres immobilisations financières	79 276.72		79 276.72	108 062.55
<b>TOTAL ( I )</b>	<b>17 844 051.73</b>	<b>6 181 305.19</b>	<b>11 662 746.54</b>	<b>11 280 681.24</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
<b>Créances</b>				
Clients et comptes rattachés	1 922 909.60		1 922 909.60	1 985 793.59
Autres	1 580 391.81		1 580 391.81	1 098 493.61
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Valeurs mobilières de placement</b>				
Actions propres				
Autres Titres	130 421.60		130 421.60	139 359.65
<b>Instrument de Trésorerie</b>				
<b>Disponibilités</b>	<b>3 090 080.10</b>		<b>3 090 080.10</b>	<b>3 005 151.94</b>
<b>Charges constatées d'avance</b>	<b>66 263.37</b>		<b>66 263.37</b>	<b>285 006.85</b>
<b>TOTAL ( II )</b>	<b>6 790 066.48</b>		<b>6 790 066.48</b>	<b>6 513 805.64</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler ( III )				
Primes de remboursement des obligations ( IV )				
Ecarts de conversion actif ( V )				
<b>TOTAL GENERAL ( I à V )</b>	<b>24 634 118.21</b>	<b>6 181 305.19</b>	<b>18 452 813.02</b>	<b>17 794 486.88</b>

Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels



# Bilan Passif

	Net Au 31/12/2018	Net Au 31/12/2017
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social ou individuel dont versé :	856 201.00	856 201.00
Prime d'émission, de fusion, d'apport	8 386 977.74	8 386 977.74
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	85 620.10	68 497.40
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	287 345.74	287 345.74
Report à nouveau	1 391 666.84	352 491.76
<b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>	<b>1 448 353.25</b>	<b>1 216 789.07</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	45 778.89	45 778.89
<b>TOTAL ( I )</b>	<b>12 501 943.56</b>	<b>11 214 081.60</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
<b>TOTAL ( I BIS )</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques	355 547.00	250 547.00
Provisions pour charges		
<b>TOTAL ( II )</b>	<b>355 547.00</b>	<b>250 547.00</b>
<b>EMPRUNTS ET DETTES</b>		
Emprunts obligataires convertibles	1 140 000.00	1 100 000.00
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	739 998.58	901 866.16
Emprunts et dettes financières diverses		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	883 362.34	672 542.42
Dettes fiscales et sociales	1 528 124.98	1 700 379.81
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	3 804.56	41 592.09
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	1 300 032.00	1 913 477.80
<b>TOTAL ( III )</b>	<b>5 595 322.46</b>	<b>6 329 858.28</b>
Ecarts de conversion passif ( IV )		
<b>TOTAL GENERAL ( I à IV )</b>	<b>18 452 813.02</b>	<b>17 794 486.88</b>
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP		

# Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2018 au 31/12/2018			Du 01/01/2017 Au 31/12/2017
	France	Exportation	Total	Total
<b>Produits d'exploitation</b>				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	2 254 398.91	354 797.60	2 609 196.51	2 223 745.04
Production vendue de services	5 849 182.87	658 926.61	6 508 109.48	4 764 555.12
Chiffre d'affaires Net	8 103 581.78	1 013 724.21	9 117 305.99	6 988 300.16
Production stockée				
Production immobilisée			1 040 951.00	864 946.58
Subventions d'exploitation reçues			468 428.00	370 648.92
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			62 958.33	114 737.39
Autres produits			268.07	7 868.29
		<b>TOTAL ( I )</b>	<b>10 689 911.39</b>	<b>8 346 501.34</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			3 373 595.07	2 165 059.64
Impôts, taxes et versements assimilés			117 313.41	105 963.69
Salaires et traitements			2 812 138.18	2 436 983.66
Charges sociales			1 334 005.03	1 170 159.18
Dotations aux amortissements sur immobilisations			995 574.29	842 959.11
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants			8 000.00	54 958.33
Dotations aux provisions pour risques et charges			105 000.00	50 547.00
Autres charges			56 040.68	34 551.55
		<b>TOTAL ( II )</b>	<b>8 801 666.66</b>	<b>6 861 182.16</b>
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier			14 874.67	7 704.73
- Redevances de crédit-bail immobilier				
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )</b>			<b>1 888 244.73</b>	<b>1 485 319.18</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée ( III )				
Perte supportée ou bénéfice transféré ( IV )				
<b>Produits financiers</b>				
Produits financiers de participation			31 012.28	25 555.34
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			2 428.26	413 143.58
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change			5 796.21	6 447.36
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			39 533.51	15 565.27
		<b>TOTAL ( V )</b>	<b>78 770.26</b>	<b>460 711.55</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				415 109.86
Intérêts et charges assimilées			115 245.30	104 720.37
Différences négatives de change			5 349.36	6 554.24
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements			18 470.09	3 509.12
		<b>TOTAL ( VI )</b>	<b>139 064.75</b>	<b>529 893.59</b>
<b>RESULTAT FINANCIER ( V - VI )</b>			<b>-60 294.49</b>	<b>-69 182.04</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS ( I-II+III-IV+V-VI )</b>			<b>1 827 950.24</b>	<b>1 116 137.14</b>

Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels



# Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/01/2018 Au 31/12/2018	Du 01/01/2017 Au 31/12/2017
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion		5 284.00
Sur opérations en capital		250.00
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		245 000.00
<b>TOTAL ( VII )</b>		<b>250 534.00</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	13 580.65	204 894.26
Sur opérations en capital	426.27	539.32
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		7 492.92
<b>TOTAL ( VIII )</b>	<b>14 006.92</b>	<b>212 926.50</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL ( VII - VIII )</b>	<b>-14 006.92</b>	<b>37 607.50</b>
Participations des salariés ( IX )	365 590.07	236 955.57
Impôts sur les bénéfices ( X )		
<b>TOTAL DES PRODUITS ( I + III + V + VII )</b>	<b>10 768 681.65</b>	<b>9 057 746.89</b>
<b>TOTAL DES CHARGES ( II + IV + VI + VIII + IX + X )</b>	<b>9 320 328.40</b>	<b>7 840 957.82</b>
<b>BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)</b>	<b>1 448 353.25</b>	<b>1 216 789.07</b>
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		5 284.00
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		



# Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2018 dont le total du bilan avant répartition est de 18 452 813.02 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 1 448 353.25 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG, Règlement ANC 2015-06).

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.

## Faits caractéristiques

Aucun fait significatif n'est survenu au cours de l'exercice.

## Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Aucun événement significatif n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice.

## Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

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

## Immobilisations incorporelles

Le fonds de commerce est évalué au coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Le fonds de commerce est évalué au coût d'acquisition.  
Il ne fait l'objet d'aucun amortissement.

Le fonds de commerce est évalué au coût d'acquisition.  
Une dépréciation est constituée lorsque la valeur actuelle est inférieure à sa valeur nette comptable, pour le montant de la différence.

## Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

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).  
Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

## Amortissements

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

- |                          |             |
|--------------------------|-------------|
| • Concessions et brevets | 1 à 5 ans,  |
| • Agencements divers     | 5 à 10 ans, |
| • Matériel de transport  | 4 ans,      |
| • Matériel informatique  | 1 à 3 ans,  |
| • Mobilier               | 5 ans.      |

Pour les biens amortis selon le mode dégressif ou faisant l'objet d'un amortissement exceptionnel, la quote-part excédant l'amortissement linéaire est comptabilisée en amortissement dérogatoire au passif du bilan.

#### 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 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 2018) 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.

#### Crédit Impôt Compétitivité Emploi (CICE)

Le crédit d'impôt compétitivité emploi correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2018 a été constaté au compte 444 - Etat - impôt sur les bénéfices pour un montant de 28 637 €. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Le produit du CICE (propre à l'entité) comptabilisé au titre de l'exercice s'élève à 28 637 €.

#### 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 18 000 € hors taxe.



## Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Réévaluation de l'exercice	Augmentations Acquisitions créances virements
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Frais d'établissement et de développement	15 141.00		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	15 946 830.28		1 200 149.00
<b>TOTAL</b>	<b>15 961 971.28</b>		<b>1 200 149.00</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers	240 903.48		
Mat. de transport			
Mat. de bureau et info., mobilier	309 662.57		
Emballages récupérables et divers	5 945.51		
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>556 511.56</b>		
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	2 428 791.77		194 812.28
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	165 886.91		20 701.79
<b>TOTAL</b>	<b>2 594 678.68</b>		<b>215 514.07</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>19 113 161.52</b>		<b>1 415 663.07</b>

Cadre B	Virement	Diminutions Cession	Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévalu. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement			15 141.00	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			15 004 551.41	
<b>TOTAL</b>			<b>15 019 692.41</b>	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.				
Installations techniques, matériel et outillages ind.				
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers		240 903.48		
Mat. de transport				
Mat. de bureau et info., mobilier		257 472.52	52 190.05	
Emballages récupérables et divers		5 945.51		
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>		<b>504 321.51</b>	<b>52 190.05</b>	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			2 623 604.05	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		38 023.48	148 565.22	
<b>TOTAL</b>		<b>38 023.48</b>	<b>2 772 169.27</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>2 684 772.86</b>	<b>17 844 051.73</b>	

## Etat des amortissements

Situation et mouvements de l'exercice	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab. et développement	15 141.00			15 141.00
Autres postes d'immo. incorp.	6 845 717.86	995 574.29	2 142 427.87	5 698 864.28
	6 860 858.86	995 574.29	2 142 427.87	5 714 005.28
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Ins. gales., agenc. et aménag. des constr.				
Inst. techniques, mat. et outillage indust.				
Inst. gales., agenc. et aménagements divers	240 903.48		240 903.48	
Matériel de transport				
Mat. de bureau et informatique, mobilier	309 662.57		257 472.52	52 190.05
Emballages récup. et divers	5 945.51		5 945.51	
	556 511.56		504 321.51	52 190.05
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>7 417 370.42</b>	<b>995 574.29</b>	<b>2 646 749.38</b>	<b>5 766 195.33</b>

Immobilisations amortissables	Ventil. mouvements provision amortissements dérogatoires						Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	DOTATIONS			REPRISES			
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>							
Frais d'étab. et développement (I)							
Autres postes d'immo. incorp. (II)							
<b>TOTAL</b>							
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst. gales., agenc. et aménag. des constr.							
Inst. techniques, mat. et outillage indust.							
Inst. gales., agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récup. et divers.							
<b>TOTAL</b>							

<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>							
Frais d'étab. et développement (I)							
Autres postes d'immo. incorp. (II)							
<b>TOTAL</b>							
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst. gales., agenc. et aménag. des constr.							
Inst. techniques, mat. et outillage indust.							
Inst. gales., agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récup. et divers.							
<b>TOTAL</b>							

TOTAL GENERAL			TOTAL GENERAL NON VENTILE			TOTAL GENERAL NON VENTILE		
<b>Frais d'acquisition de titres de participations</b>								
TOTAL GENERAL			TOTAL GENERAL NON VENTILE			TOTAL GENERAL NON VENTILE		
TOTAL GENERAL NON VENTILE			TOTAL GENERAL NON VENTILE			TOTAL GENERAL NON VENTILE		

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début d'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

# Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
<b>Réglementées</b>					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires	45 778.89				45 778.89
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
	<b>TOTAL I</b>	<b>45 778.89</b>			<b>45 778.89</b>
<b>Risques et charges</b>					
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	250 547.00	105 000.00			355 547.00
	<b>TOTAL II</b>	<b>250 547.00</b>	<b>105 000.00</b>		<b>355 547.00</b>
Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
<b>Dépréciations</b>					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations	98 000.00				98 000.00
Immobilisations financières	317 109.86				317 109.86
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients	54 958.33	8 000.00	62 958.33		
Autres provisions pour dépréciation					
	<b>TOTAL III</b>	<b>470 068.19</b>	<b>8 000.00</b>	<b>62 958.33</b>	<b>415 109.86</b>
<b>TOTAL GENERAL (I+II+III)</b>	<b>766 394.08</b>	<b>113 000.00</b>	<b>62 958.33</b>		<b>816 435.75</b>
<i>Dont dotations et reprises : - d'exploitation</i>		113 000.00	62 958.33		
<i>Dont dotations et reprises : - financières</i>					
<i>Dont dotations et reprises : - exceptionnelles</i>					
<i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i>					

Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels



# Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
<b>De l'actif immobilisé</b>			
Créances rattachées à des participations	2 500 604.05		2 500 604.05
Prêts (1) (2)	69 288.50	6 416.00	62 872.50
Autres immobilisations financières	79 276.72		79 276.72
<b>De l'actif circulant</b>			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 922 909.60	1 922 909.60	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	1 700.00	1 700.00	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	579.80	579.80	
Impôts sur les bénéfices	1 400 978.30	1 400 978.30	
Taxe sur la valeur ajoutée	177 033.71	177 033.71	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	100.00	100.00	
Charges constatées d'avance	66 263.37	66 263.37	
	<b>TOTAL</b>	<b>3 575 980.78</b>	<b>2 642 753.27</b>
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice	4 500.00		
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	5 460.93		
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques			

## Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)	1 140 000.00		1 140 000.00	
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine				
- à plus d'1 an à l'origine	739 998.58	150 606.58	529 392.00	60 000.00
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	883 362.34	883 362.34		
Personnel et comptes rattachés	774 486.39	774 486.39		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	388 884.24	388 884.24		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	350 338.35	350 338.35		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	14 416.00	14 416.00		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)				
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	3 804.56	3 804.56		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	1 300 032.00	1 300 032.00		
<b>TOTAL</b>	<b>5 595 322.46</b>	<b>3 865 930.46</b>	<b>1 669 392.00</b>	<b>60 000.00</b>

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice 161 867.58

(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques



## Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres	43.00	40.00
Agents de maîtrise & techniciens	1.00	2.00
Employés		
Ouvriers		
Apprentis sous contrat		
<b>TOTAL</b>	<b>44.00</b>	<b>42.00</b>

Commentaire

## Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	856 201.00	1.00000	856 201.00
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	856 201.00	1.00000	856 201.00

Commentaire



# Engagements financiers

## ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Crédit-bail mobilier	55 736.00
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	
Engagements de départ en retraite	341 581.00
Nantissement du compte à terme	164 696.00
<b>TOTAL</b>	<b>562 013.00</b>

Commentaire

## ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
Caution OSEO Région sur emprunt CE 400 000 € - 20 %	40 500.00
Caution BPI FRANCE sur emprunt CE 400 000 € - 20 %	40 500.00
<b>TOTAL</b>	<b>81 000.00</b>

Commentaire



# Etat des crédits bails

## IMMOBILISATIONS EN CRÉDIT-BAIL

Postes du Bilan	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements		Valeurs nettes
		de l'exercice	cumulés	
Terrains				
Construction				
Inst. tech, Matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
<b>TOTAL</b>				

## ENGAGEMENTS DE CRÉDIT-BAIL

Postes du Bilan	Redevances payées		Redevances restant à payer			Prix d'achat résiduel
	de l'exercice	cumulées	jusqu'à 1 an	de 1 an à 5 ans	à plus de 5 ans	
Terrains						
Constructions						
Inst. tech, Matériel et outillage						
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours						
<b>TOTAL</b>						



## Tableaux financiers relatifs aux crédits-bails en cours

	Terrains	Constructions	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
<b>Valeur d'origine :</b>				71 689.90	71 689.90
<b>Amortissements :</b>					
Cumuls des exercices antérieurs				23 151.00	23 151.00
Dotations de l'exercice				19 190.27	19 190.27
<b>TOTAL</b>				<b>42 341.27</b>	<b>42 341.27</b>
Valeur nette théorique				<b>29 348.63</b>	<b>29 348.63</b>
<b>Redevances payées :</b>					
Cumuls des exercices antérieurs				26 802.02	26 802.02
Montants de l'exercice				14 874.67	14 874.67
<b>TOTAL</b>				<b>41 676.69</b>	<b>41 676.69</b>
<b>Redevances restant dues :</b>					
A 1 an au plus				26 380.94	26 380.94
Entre 1 et 5 ans				29 354.76	29 354.76
A plus de 5 ans					
<b>TOTAL</b>				<b>55 735.70</b>	<b>55 735.70</b>
<b>Valeur résiduelle :</b>					
A 1 an au plus				351.71	351.71
Entre 1 et 5 ans				3 051.94	3 051.94
A plus de 5 ans					
<b>TOTAL</b>				<b>3 403.65</b>	<b>3 403.65</b>
<b>Montant pris en charge dans l'exercice :</b>				14 874.67	14 874.67



## Dettes garanties par des sûretés réelles

	Dettes garanties	Montant des sûretés	Valeurs comptables nettes des biens donnés en garantie
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	400 000.00	81 000.00	
Emprunts et dettes divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
	<b>Total</b>	<b>400 000.00</b>	<b>81 000.00</b>

## Fonds commercial

	Montant
Eléments achetés	1 698 352.90
Fonds commercial DATOX	38 112.00
Fonds commercial SYNAPSE	332 176.00
Fonds commercial DAMDY	747 126.01
Fonds commercial PLURIMIN	152 180.00
Fonds commercial BRANDPROJECT	428 758.89
Eléments réévalués	
Eléments reçus en apport	5 887 593.30
Mali de fusion DATOX	845 216.57
Mali de fusion NOHETO	2 469 468.16
Mali de fusion GESCO	1 242 490.73
Mali de fusion WM-NEWLC	24 668.23
Mali de fusion WEDIA MOBILE	1 305 749.61
	<b>TOTAL</b>
	<b>15 171 892.40</b>

Commentaire



# Liste des filiales et participations

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
Siège social	Capitaux propres	Divid. encaiss	Val. nette Titres	Cautions	Résultat
<b>FILIALES (plus de 50%)</b>					
WEDIA INC 275 - 7th Avenue - New-York - NY 100	98 000.00	100.00	98 000.00	317 109.86	
WEDIA Germany 523 Janauer LandStrasse - 60386 Frar	25 000.00 -654 163.00	100.00	25 000.00 25 000.00	2 183 494.19	1 829 671.00 -216 510.00

## PARTICIPATION (10 à 50%)

## AUTRES TITRES



# Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

## Entreprises liées avec lesquelles la société a un lien de participation

	Montant Entreprises liées	Montant Entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immob incorporelles		
Avances et acomptes sur immob corporelles		
Participations	25 000.00	
Créances rattachées à des participations	2 183 494.19	
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances		
Capital souscrit et appelé non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Emprunts obligataires convertibles		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits de participation	31 012.28	
Autres produits financiers		
Charges financières		

commentaire



# Résultats des cinq derniers exercices

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
<b>Situation financière en fin d'exercice</b>					
Capital social	856 201.00	856 201.00	684 961.00	684 961.00	684 961.00
<b>Nombre d'actions émises</b>					
<b>Nombre d'obligations convertibles en actions</b>					
<b>Opérations et résultat</b>					
Chiffre d'affaires (H.T.)	9 117 305.99	6 988 300.16	5 759 028.69	5 601 153.44	5 727 844.65
Résultat av. impôts, participations, dotations aux amortissements et provisions	2 859 559.28	2 466 678.54	1 276 523.75	732 737.61	779 510.83
<b>Impôts sur les bénéfices</b>					
Participation des salariés	365 590.07	236 955.57	87 951.18	52 820.00	
Résultat ap. impôts, participation, avant dotations aux amortissements et provisions	2 493 969.21	2 229 722.97	1 188 572.57	679 917.61	779 510.83
Résultat ap. impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	1 448 353.25	1 216 789.07	413 885.51	260 377.39	-731 911.21
Résultat distribué	162 678.19	82 195.00	61 646.49		
<b>Résultat par action</b>					
Résultat après impôts, participation, avant dotations aux amortissements et provisions	2.94	2 229 722.97	1 188 572.67		
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	1.72	1 216 789.07	413 885.51		
Dividende attribué	0.19	0.10	0.07		
<b>Personnel</b>					
Effectif moyen des salariés	44.00	37.00	38.00	37.00	37.00
Montant de la masse salariale	2 812 138.18	2 436 983.66	2 463 465.97	2 704 489.42	2 607 693.93
Montant des sommes versées en avantages sociaux (Sécu. Soc. oeuvres sociales)	1 334 005.03	1 170 159.18	1 083 661.91	1 105 431.05	1 244 709.50



## Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	11 214 081.60
Distributions	-162 678.19
<b>Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>11 051 403.41</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>11 051 403.41</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	17 122.70
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	1 039 175.08
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	-1 054 110.88
<b>Variations en cours d'exercice</b>	<b>2 186.90</b>
<b>Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat</b>	<b>11 053 590.31</b>
Résultat de l'exercice	1 448 353.25
<b>Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle</b>	<b>12 501 943.56</b>



# Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2018	31/12/2017
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	249 663.60	182 409.60
Autres créances		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<b>TOTAL</b>	<b>249 663.60</b>	<b>182 409.60</b>

## Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2018	31/12/2017
<b>Créances rattachées à des participations</b>		
<b>Autres titres immobilisés</b>		
<b>Prêts</b>		
<b>Autres immobilisations financières</b>		
<b>Créances clients et comptes rattachés</b>	<b>249 663.60</b>	<b>182 409.60</b>
41810000 Clients produits non fact	249 663.60	182 409.60
<b>Autres créances</b>		
<b>Valeurs mobilières de placement</b>		
<b>Disponibilités</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>249 663.60</b>	<b>182 409.60</b>



# Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2018	31/12/2017
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	<b>258 960.09</b>	<b>133 117.41</b>
Dettes fiscales et sociales	<b>987 053.26</b>	<b>950 514.44</b>
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	<b>3 631.86</b>	<b>41 513.59</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 249 645.21</b>	<b>1 125 145.44</b>

## Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2018	31/12/2017
<b>Emprunts obligataires convertibles</b>		
<b>Autres emprunts obligataires</b>		
<b>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</b>		
<b>Emprunts et dettes financières diverses</b>		
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>258 960.09</b>	<b>133 117.41</b>
40810000 Fournisseurs factures non	258 960.09	133 117.41
<b>Dettes fiscales et sociales</b>	<b>987 053.26</b>	<b>950 514.44</b>
42820000 Dette provision pour cong	268 815.33	237 387.74
42860000 Intressement	365 590.07	295 028.57
42861000 Provision pour primes	129 625.95	129 555.76
43820000 Charg. social/conges a payer	134 584.43	119 202.74
43830000 Prov charges sociales sur primes	13 731.48	19 526.29
43860000 Autres charges à payer - ch sociale	1 039.43	71 954.14
43861000 Taxe d'apprentissage	19 215.82	15 962.29
43862000 Formation continue	27 609.68	22 825.32
43863000 Participation construction	12 425.07	10 271.59
44860000 Etat - charges à payer	14 416.00	28 800.00
<b>Dettes sur immobilisations et comptes rattachés</b>		
<b>Autres dettes</b>	<b>3 631.86</b>	<b>41 513.59</b>
46860000 Charges à payer	3 631.86	41 513.59
<b>TOTAL</b>	<b>1 249 645.21</b>	<b>1 125 145.44</b>

Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels



## Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2018	31/12/2017
Produits d'exploitation	1 300 032.00	1 913 477.80
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>1 300 032.00</b>	<b>1 913 477.80</b>

Charges constatées d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2018	31/12/2017
Charges d'exploitation	66 263.37	285 006.85
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
<b>TOTAL</b>	<b>66 263.37</b>	<b>285 006.85</b>







# BENOÎT BERTHOU

Expert-comptable  
Commissaire aux Comptes

## WEDIA

Société Anonyme au capital de 856 201 euros

33, rue Lafayette  
75009 PARIS

R.C.S : PARIS 433 103 595

### RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos  
le 31 décembre 2018

## WEDIA

### RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos  
le 31 décembre 2018

Aux actionnaires,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il ne nous appartient pas de rechercher l'existence éventuelle d'autres conventions mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles de celles dont nous avons été avisés, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article 22 des statuts, d'apprécier l'intérêt qui s'attache à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R. 225-31 du Code de commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'assemblée générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

#### CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE

---

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention autorisée au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale en application des dispositions de l'article 225-38 du Code de commerce.

## CONVENTIONS DEJA APPROUVEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE

---

En application de l'article 225-30 du Code de commerce, nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes, déjà approuvées par l'assemblée générale au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

### Convention d'assistance avec la société OZEA

Administrateur concerné : Nicolas BOUTET

Nature de la convention : assistance technique

Le 1<sup>er</sup> janvier 2015, la société WEDIA a conclu avec la société OZEA SARL, dont l'associé unique est Monsieur Nicolas BOUTET, une convention destinée à fournir à la société WEDIA son conseil et son assistance technique en matière comptable et financière, administrative, particulière et services techniques spécifiques.

La charge enregistrée chez WEDIA s'élève sur l'exercice 2017 à 144.871,05 euros hors taxe d'honoraires et 27.867,81 euros de frais.

Paris, le 25 avril 2019



Benoît BERTHOU

Commissaire aux comptes