



RAPPORT FINANCIER ANNUEL

31 Décembre 2016

SOMMAIRE

SOMMAIRE	2
1. Mot du Président	3
2. Evènements significatifs	4
2.1. Faits marquants de l'exercice.....	4
2.2. Faits significatifs postérieurs à la clôture de l'exercice	5
3. Comptes consolidés annuels	6
3.1. Compte de résultat consolidé.....	6
3.2. Bilan consolidé	7
3.3. Tableau de flux de trésorerie.....	9
4. Notes annexes aux états financiers	11
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	
5. Perspectives 2017	30
6. Attestation du responsable du rapport financier semestriel	31

1. MOT DU PRESIDENT

Cotée sur Alternext, 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 Resource Management permet à ses clients de centraliser facilement photos, vidéos, et contenus, et de créer rapidement des supports de communication print, web, email et mobile.

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, pour leur permettre de déployer progressivement un marketing moderne. Les marques peuvent ainsi contrôler intégralement le cycle de vie d'un contenu, grâce à une solution à même de s'intégrer dans l'écosystème des technologies marketing.

Wedia compte parmi ses clients de nombreux grands comptes : ABB, Air France, Air Liquide, AXA, Areva, Austrian Airlines, BMW, Bouygues, Casino, Crédit Agricole, Colgate, Daimler, Danone, Décathlon, Deutsche Bahn, EDF, Essilor, Estée Lauder, Geodis, Groupama, La Poste, Lafarge, Merck, Nestlé, Renault, Royal Caribbean, SNCF, Société Générale, Total, Vallourec, Zodiac....

En 2016, WEDIA compte désormais des utilisateurs de sa solution sur tous les continents : avec Décathlon grâce à un déploiement en Europe et en Chine, avec Amundi présent aux Etats Unis, en Europe et en Asie, ou encore avec Essilor sur l'Europe et l'Amérique du Sud. Ces succès confortent WEDIA dans sa capacité à accompagner ses clients dans le monde entier.

En juillet 2016, WEDIA a repris la société Ibrams, leader allemand du Brand Management. Cette opération, financée intégralement en numéraire, renforce la position de WEDIA à l'international et rééquilibre ses activités (60% en France, 25% en Allemagne, 10% en Europe, 5% aux US). En 2016, Ibrams a réalisé un chiffre d'affaires de 2,3 M€ pour 27 collaborateurs, cette acquisition est intégrée comptablement depuis le 1er juillet 2016. Des synergies commerciales et opérationnelles sont en cours afin de rapprocher progressivement la nouvelle entité des standards de WEDIA.

Son succès et la reconnaissance auprès de ses clients sont confirmés par les analystes du 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.

Enfin, après plusieurs années de repositionnement sectoriel et tarifaire (adoption du modèle SaaS), la société est à nouveau profitable pour le second exercice consécutif.

Nicolas BOUTET

Président du Conseil d'Administration

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

2.1. Faits marquants de l'exercice

2.1.1. Acquisition du fonds de commerce de IBrams GmbH par WEDIA Germany GmbH

Le 4 juillet 2016, WEDIA Group a acquis le fonds de commerce la société Ibrams GmbH, leader allemand du Brand Management.

Basée à Francfort, la société Ibrams est spécialiste du Brand Management. Sa solution SaaS facilite la personnalisation et la localisation de supports marketing corporate notamment pour les marques qui distribuent leurs produits et services via des réseaux de retailers, distributeurs, agences commerciales...

En 2015, Ibrams a réalisé un chiffre d'affaires de 2,2 M€ pour 27 collaborateurs.

Cette acquisition est intégrée comptablement depuis le 1er juillet 2016. Des synergies commerciales et opérationnelles seront rapidement mises en œuvre afin de rapprocher progressivement la nouvelle entité des standards de WEDIA Group.

2.1.2. Activité 2016

Pour l'exercice 2016, le Groupe WEDIA, éditeur d'une solution logicielle (SaaS) dédiée au marketing et à la communication, a réalisé un chiffre d'affaires consolidé sur son cœur de métier (« MRM ») de 6.789 k€, en hausse de 32 % par rapport à l'exercice 2015 (6% à périmètre comparable).

Les activités issues de l'acquisition par WEDIA Germany GmbH du fonds de commerce de la société Ibrams GmbH sont intégrées depuis le 1^{er} juillet 2016.

Les revenus récurrents (SaaS) issus des locations de licence, maintenance, hébergement et support aux clients sont en forte progression (43% sur l'exercice, 6% à périmètre comparable), représentent 4.136 k€, soit 61% du chiffre d'affaires MRM.

Le chiffre d'affaires global, bien que pénalisé par l'attrition des activités historiques mais non stratégiques (Presse & Média, -27%), s'établit à 7.135 k€ contre 5.601 k€ M€ pour l'exercice précédent, soit une hausse de 27 % (3% à périmètre comparable).

La maîtrise des coûts (charges externes et coûts salariaux) permet de faire progresser l'EBE à 1.512 k€ soit 21% du chiffre d'affaires bien que la contribution des nouvelles activités de WEDIA GmbH soit négative (-4k€). Le redressement de la société se matérialise par un résultat net de 292 k€ contre 196 k€ pour l'exercice 2015.

Sur la période, **le niveau de trésorerie a légèrement diminué à 1.396 k€** et le niveau d'endettement de 1.673 k€ reste très limité au regard des capitaux propres (8.601 k€).

Au cours de l'exercice 2016, WEDIA a développé son activité avec des grands comptes comme Bio Merieux, Groupe COVEA, Amundi, ou encore Ossur et Sandvik en Scandinavie.

Début 2016, WEDIA a été confirmée, pour la troisième fois consécutive, dans le Magic Quadrant du Marketing Resource Management de Gartner, et a été reconnue comme l'un des 16 acteurs mondiaux dans ce domaine aux côtés d'IBM, de Microsoft ou de SAP, l'un des 4 en Europe, et le seul en France. Par ailleurs WEDIA se classe directement dans le Top 10 des logiciels de Digital Asset Management dans le monde selon Capterra (cabinet d'étude américain spécialiste des logiciels).

WEDIA, dont la solution est implémentée dans plus de 50% des sociétés du CAC 40, s'affiche ainsi comme l'acteur de référence du marché du Marketing Resource Management (« MRM »).

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	31/12/16	31/12/15	Variation
CA Activités "MRM"		6 789	5 129	32%
<i>dont récurrent</i>		4 136	2 895	
<i>dont France</i>		5 136	4 664	
<i>dont Hors France</i>		1 653	465	
CA Autres Activités		346	473	-27%
CHIFFRE D'AFFAIRES	13	7 135	5 601	27%
Autres produits d'exploitation		1 349	1 353	
PRODUITS D'EXPLOITATION		8 484	6 954	22%
Achats consommés		2 386	1 625	47%
Charges de personnel	14	4 439	3 810	17%
Autres charges d'exploitation		43	21	109%
Impôts et taxes		104	111	-6%
EXEDENT BRUT D'EXPLOITATION		1 512	1 388	9%
<i>En % du CA</i>		21%	25%	
Dotations aux amortissements et aux provisions		948	1 029	-8%
RESULTAT D'EXPLOITATION		565	359	57%
Charges et produits financiers	15	(19)	(72)	-73%
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES		545	287	90%
Charges et produits exceptionnels		(38)	33	-218%
Participation des salariés		(88)	(53)	67%
Impôt sur le résultat	16	(24)	31	-178%
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES		395	299	32%
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en			-	
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		(103)	(103)	0%
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		292	196	49%
Intérêts minoritaires		-	-	
RESULTAT NET (PART DU GROUPE)		292	196	49%

Pour l'exercice 2016, le Groupe WEDIA confirme sa progression opérée en 2015, en réalisant un chiffre d'affaires consolidé sur son cœur de métier (« MRM ») de 6.789 k€, en croissance de 32% (6 % à périmètre comparable) par rapport à l'exercice 2015.

Les revenus récurrents SAAS issus des locations de licence, maintenance, hébergement et support aux clients, représentent 4.136 k€ soit 61% du chiffre d'affaires de cette activité. La part des activités à l'international a fortement progressé suite à l'acquisition du fonds de commerce d'Ibrams, le chiffre d'affaire « MRM » hors France représente 24% du total.

L'attrition des Autres activités à faible potentiel et non stratégiques (Presse & Médias), avec une baisse de 27%, contribue à contenir la **progression du chiffre d'affaire global qui s'établit à 7.135 k€ contre 5.601 k€ au 31 décembre 2015.**

La maîtrise des Achats Externes ainsi que de la masse salariale du Groupe, a permis de **faire progresser l'EBE de 9%, à 1.512 k€, soit 21% du chiffre d'affaires.**

Le Résultat d'Exploitation s'établit à 565 k€ contre une perte de 359 k€ en 2015.

Le Résultat Net pour l'exercice 2016 est de 292 k€, contre 196 k€ lors de l'exercice précédent ce qui matérialise la progression de la société.

3.2. Bilan consolidé

3.2.1. Bilan Actif

ACTIF (k€)	Note	31/12/16	31/12/15
Actif immobilisé		7 269	6 081
Ecarts d'acquisition	1	513	616
Immobilisations incorporelles	2	6 548	5 312
Immobilisations corporelles	3	119	77
Immobilisations financières	4	89	76
Actif circulant		7 307	6 567
Stocks et encours	5	-	-
Clients et comptes rattachés	5	2 394	1 552
Autres créances et comptes de	5/7/10	3 517	3 440
Trésorerie Actif	6	1 396	1 575
Total de l'actif		14 576	12 648

La variation de l'actif immobilisé s'explique essentiellement par l'acquisition du fonds de commerce de Ibrams GmbH ainsi que de ses immobilisations.

Avec 2.394 k€, les Créances Clients représentent 100 jours de chiffre d'affaires.

Les Autres Créances sont majoritairement constituées du Crédit d'Impôt Recherche accumulé (550 k€), de l'activation d'une partie de l'Impôt Différé lié au Déficit Fiscal Reportable (WEDIA bénéficie d'un déficit fiscal reportable de près de 18,7 M€).

La Trésorerie est en légère baisse de 179 k€, ce qui s'explique pour partie par l'intégration de WEDIA GmbH.

3.2.2. Bilan Passif

PASSIF (k€)	Note	31/12/16	31/12/15
Capitaux propres (part du groupe)	8	8 601	8 370
Capital		685	685
Primes & Réserves		7 624	7 489
Résultat consolidé		292	196
Intérêts minoritaires		-	-
Autres fonds propres	11	455	458
Emprunt obligataire convertible	11	1 060	1 020
Provisions pour Risques et Charges	9	445	520
Dettes		4 015	2 280
Emprunts et dettes financières	11	613	53
Fournisseurs et comptes rattachés	12	1 138	418
Autres dettes et comptes de régularisation	10/12	2 264	1 809
Total du passif		14 576	12 648

Les Capitaux Propres sont de 8.601 k€, leur variation par rapport à l'exercice précédent est essentiellement la conséquence du résultat de l'exercice ainsi que de la distribution d'un dividende de 62 k€ en juin 2016.

Les Autres Fonds Propres concernent l'avance export de la Coface relative aux activités américaines. Cette avance de 455 k€ et serait acquise à WEDIA si les activités aux US ne permettaient pas d'intégralement rembourser cette avance avant mai 2017.

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 Risque ont été ajustées compte tenu de l'évolution de certains litiges.

Les Dettes Financières ont évolué d'une part suite au remboursement d'un emprunt contracté en 2011 auprès de la Caisse d'Epargne et d'autre part suite à l'obtention d'un prêt à taux zéro de la BPI pour un montant de 200 k€ et d'un autre emprunt auprès de la Caisse d'Epargne de 400 k€. Le niveau d'endettement de la société reste faible par rapport à ses capitaux propres.

Les Dettes Fournisseurs (1.138 k€) sont en forte progression d'une part suite à l'entrée dans le périmètre des activités d'Ibrams parce que WEDIA Germany GmbH a une dette fournisseur non-récurrente de 300 k€ au 31/12/2016.

Les autres dettes d'exploitation, constituées à hauteur de 777 k€ de produits constatés d'avance (contrats annuels facturés en cours d'exercice) et de dettes fiscales et sociales, sont en progression de 455 k€ notamment suite aux variations de périmètre.

3.3. Tableau de flux de trésorerie

<i>Données en k€</i>	Exercice 2016
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE</u>	
Résultat net des sociétés intégrées	292
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à	
+ Amortissements et provisions	872
- Variation des impôts différés	24
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	1 188
+ Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	-
- Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	- 269
Flux nets de trésorerie générés par l'activité opérationnelle (1)	919
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</u>	
Acquisition d'immobilisations	- 764
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	34
Incidence des variations de périmètre	- 903
Autres Flux	0
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement (2)	- 1 634
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</u>	
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	- 62
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-
Augmentations de capital en numéraire	-
Emissions d'emprunts, avances conditionnées	641
Remboursements d'emprunts, avances conditionnées	- 44
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement (3)	535
<u>FLUX NETS DE TRESORERIE (1+2+3)</u>	- 179
Variation de trésorerie	- 179
Trésorerie d'ouverture (a)	1 575
Trésorerie de clôture	1 396

a : Valeurs mobilières de placement + disponibilités

La marge brute d'autofinancement de 1.188 k€ est utilisée pour partie pour le financement du BFR. Au global, le montant des flux de trésorerie liés à l'exploitation est de 919 k€. Ce montant permet de financer les investissements R&D de l'exercice.

Pour financer les effets de l'acquisition du fonds de commerce de la société Ibrams (soit 903 k€), la société a obtenu 600 k€ de prêts (dont 200 k€ à taux zéro auprès de BPI France), le solde ayant été financé par la trésorerie.

Au global, sur la période, la trésorerie a été affectée de 179 k€, le niveau de trésorerie reste confortable.

4. NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS

4.1. Informations générales

WEDIA, holding du Groupe, est une société anonyme de droit français dont le siège social est situé au 62 Boulevard Davout 75020 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 euros sauf indication contraire, ils ont été arrêtés par le conseil d'administration en date du 19 avril 2017 et audités 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 2016 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 de la situation arrêtée au 31 décembre 2016, d'une durée de 12 mois. Toutefois, les sociétés acquises en cours d'exercice ne sont intégrées au compte de résultat qu'à compter de la date effective de prise de contrôle par le Groupe.

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 2016 est constitué de :

- WEDIA SA, maison mère ;
- WEDIA Inc. aux Etats-Unis;

- WEDIA Germany GmbH qui a fait l'acquisition du fonds de commerce de Ibrams GmbH

Evolution du périmètre de consolidation

	31/12/16	31/12/15
Intégration globale	3	2
Intégration proportionnelle	-	-
Mise en équivalence	-	-
Total	3	2

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 bilantielle).

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

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

- Sources d'impositions futures (impôts différés passif : IDP) : il s'agit essentiellement de produits dont l'imposition est différée,

- Sources de déductions futures (impôts différés actif : IDA) : sont concernées principalement les provisions fiscalement non déductibles temporairement, ainsi que les reports fiscaux déficitaires (impôts différés actif) ayant une forte probabilité de récupération sur les exercices futurs.

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

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

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

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

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

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

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

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

Après sa comptabilisation initiale en tant qu'actif, une immobilisation corporelle est comptabilisée à son coût diminué du cumul d'amortissements et du cumul des éventuelles

pertes de valeur. Le Groupe applique le traitement de référence en comptabilisant les immobilisations selon la méthode du coût historique amorti.

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

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

Les principales durées d'utilité retenues sont

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

Ecarts 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 au sein du Groupe compte tenu de son activité.

Clients et autres débiteurs

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie

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

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

4.2.2.3 Passif

Capital social

Au 31 décembre 2016, le capital social de la société WEDIA SA s'élève à 684.961 euros. Il est constitué de 684 961 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
31 décembre 2015	1 233	(617)	616
Acquisition / Dépréciation	-	(103)	(103)
Cession / Reprise	-	-	-
Autres mouvements	-	-	-
31 décembre 2016	1 233	(720)	513

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

Evolution des valeurs brutes

(k€)	Frais d'établissement et de développement	Fonds de commerce	Autres immobilisations incorporelles	TOTAL
31 décembre 2015	6 287	4 115	132	10 534
Acquisitions	748	-	3	751
Cessions	-	-	-	-
Variations de périmètre	645	712	-	1 356
Autres mouvements	-	-	-	-
31 décembre 2016	7 679	4 827	136	12 641

Le montant brut des frais de R&D immobilisés est de 7.678 k€. Ces frais sont pour deux tiers relatifs au développement du logiciel « WEDIA CrossMedia » et essentiellement constitués de charges de personnel.

Sur l'exercice, WEDIA GmbH a fait l'acquisition du fonds de commerce de la société Ibrams GmbH. La valeur des autres fonds de commerces acquis n'a pas variée sur l'exercice.

Variation des amortissements & dépréciations

(k€)	Frais d'établissement et de développement	Fonds de commerce	Autres immobilisations incorporelles	TOTAL
31 décembre 2015	5 098	124	-	5 222
Dotations	801	11	-	812
Reprises	-	-	-	-
Variations de périmètre	60	-	-	60
Autres mouvements	-	-	-	-
31 décembre 2016	5 959	135	-	6 094

Evolution des valeurs nettes

(k€)	Frais d'établissement et de développement	Fonds de commerce	Autres immobilisations incorporelles	TOTAL
31 décembre 2015	1 189	3 991	132	5 312
31 décembre 2016	1 720	4 692	136	6 548

Sur l'exercice, la valeur nette des immobilisations incorporelles a progressé de 1.236 k€ k€.

4.3.3. Note 3 : Immobilisations corporelles

Evolution des valeurs brutes

(k€)	Installation s, matériel & outillage	Autres immobilisations corporelles	Immobilisations en cours	TOTAL
31 décembre 2015	-	682	-	682
Acquisitions	-	3	-	3
Cessions	-	(63)	-	(63)
Variations de périmètre	-	115	-	115
Autres mouvements	-	-	-	-
31 décembre 2016	-	738	-	738

Variation des amortissements & dépréciations

(k€)	Installations, matériel & outillage	Autres immobilisations corporelles	Immobilisations en cours	TOTAL
31 décembre 2015	-	605	-	605
Dotations	-	32	-	32
Reprises	-	(38)	-	(38)
Variations de périmètre	-	19	-	19
Autres mouvements	-	-	-	-
31 décembre 2016	-	618	-	618

Evolution des valeurs nettes

(k€)	Installations, matériel & outillage	Autres immobilisations corporelles	Immobilisations en cours	TOTAL
31 décembre 2015	-	77	-	77
31 décembre 2016	-	119	-	119

Les immobilisations corporelles sont essentiellement composées d'agencements et de matériels informatiques. Sur l'exercice, le montant des immobilisations corporelles a été impacté par l'entrée de l'activité d'Ibrams dans la périmètre d'une part et par la fermeture du site de Rennes d'autre part.

4.3.4. Note 4 : Immobilisations financières

Evolution des valeurs brutes

(k€)	Titres	Prêts au personnel	Autres immobilisations financières	TOTAL
31 décembre 2015	-	10	66	76
Augmentations	-	-	10	10
Diminutions	-	(2)	(7)	(9)
Variations de périmètre	-	12	-	12
Autres mouvements	-	-	-	-
31 décembre 2016	-	20	69	89

Variation des amortissements & dépréciations

(€)	Titres	Prêts au personnel	Autres immobilisations financières	TOTAL
31 décembre 2015	-	-	-	-
Augmentations	-	-	-	-
Diminutions	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-
Autres mouvements	-	-	-	-
31 décembre 2016	-	-	-	-

Evolution des valeurs nettes

(k€)	Titres	Prêts au personnel	Autres immobilisations financières	TOTAL
31 décembre 2015	-	-	-	-
Augmentations	-	-	-	-
Diminutions	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-
Autres mouvements	-	-	-	-
31 décembre 2016	-	-	-	-

Au cours de l'exercice, les immobilisations financières sont restées stables.

4.3.5. Note 5 : Actif circulant

Détail des créances clients & comptes rattachés

(k€)	31/12/16	31/12/15
Montant brut	2 508	1 677
Dépréciation	(113)	(124)
Montant net	2 394	1 552

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
Créances clients	2 394	2 259	135
Créances fiscales	625	625	-
Impôts différés actif	2 719	-	2 719
Autres créances	104	104	-
Autres créances	3 448	729	2 719
Charges constatées d'avance	68	68	-
Montant total des créances au 31/12/16	5 911	3 056	2 855
Montant total des créances au 31/12/15	4 992	2 121	2 870

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€)	31/12/16			31/12/15
	Brut	épréciations	Net	Net
Valeur Mobilières de Placement	217	-	217	259
Comptes à terme	165	-	165	-
Disponibilités	1 014	-	1 014	1 316
Concours bancaires	-	-	-	-
Total Trésorerie	1 396	-	1 396	1 575

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 Gilbert Dupont, au 31 décembre 2016, WEDIA détient 2.129 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 le solde au 31 décembre 2016 est donc de 15.215.

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 2016 est le suivant :

(k€)	31/12/16	31/12/15
Charges d'exploitation	68	61
Charges financières	-	-
Charges Exceptionnelles	-	-
Montant net	68	61

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

Produits constatés d'avance

Le montant des produits constatés d'avance au 31/12/16 est de 777 k€, contre 685 k€ au 31/12/15. 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

	31/12/15	Augmentation	Réduction	31/12/16
Actions	684 961	-	-	684 961
Nombre d'actions	684 961	-	-	684 961
Nominal	1 €	-	-	1 €
Capital Social	684 961 €	-	-	684 961 €

Distribution de dividendes

Conformément aux délibérations de l'assemblée générale ordinaire du 24 juin 2016, la société a procédé au versement de 61.646 € de dividendes au cours de l'exercice 2016.

Conformément aux délibérations de l'assemblée générale du 27/06/2014, la société avait procédé à une distribution de dividendes au cours de l'exercice 2014 pour un montant de 100 000 €.

Au cours des exercices 2013 et 2015, la société n'avait pas distribué de dividendes.

Instruments de capitaux propres et autres fonds propres

Les autres fonds propres sont composés d'une avance conditionnée obtenue auprès de la COFACE pour un montant de 455 k€ au 31 décembre 2016, 3.360 € ont été remboursés sur l'exercice.

4.3.9. Note 9 : Provisions pour risques et charges

Variation des provisions pour risques et charges

(k€)	31/12/15	Dotations	Reprises	31/12/16
Provisions pour litiges	285	20	(60)	245
Autres provisions pour risques	235	-	(35)	200
Total Provisions	520	20	(95)	445

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€)	31/12/16	31/12/15
Déficits fiscaux	2 716	2 721
Autres sources d'IDA	3	1
Impôts différés actifs	2 719	2 722
Autres sources d>IDP	32	10
Impôts différés passifs	32	10
Montant net	2 687	2 712

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	1 060	-	1 060	-
Emprunts auprès des Ets de crédit	600	111	489	-
Location-financement	13	11	2	-
Emprunts divers	-	-	-	-
Emprunts auprès des Factors	-	-	-	-
Dettes financières au 31/12/2016	1 673	122	1 551	-
Dettes financières au 31/12/2015	1 073	41	732	300

La société est très peu endettée auprès des établissements de crédit, la société a contracté des emprunts pour un montant total de 600.000 € auprès de BPI France (200.000 €) et de la Caisse d'Epargne (400.000 €) sur l'exercice.

Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque

Néant

Instruments financiers

Néant

4.3.12. Note 12 : Dettes courantes

Répartition des dettes courantes et comptes de régularisation par échéance

(k€)	Montant Total	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Fournisseurs & comptes rattachés	1 138	1 138	-
Personnel & comptes rattachés	459	459	-
Organismes sociaux	340	340	-
Dettes fiscales	629	629	-
Autres dettes	59	59	-
Dettes courantes	2 626	2 626	-
Produits constatés d'avance	777	777	-
Montant total des dettes au 31/12/16	3 403	3 403	-
Montant total des dettes au 31/12/15	2 227	2 227	-

Le niveau des dettes courantes est en progression par rapport au 31 décembre 2015 de 1.176 k€. 908 k€ sont liés à l'entrée dans le périmètre des activités d'Ibrams et 300 k€ sont relatifs à une dette exceptionnelle à des fournisseurs d'immobilisation.

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

Chiffre d'affaires par nature

(k€)	31/12/16	%	31/12/15	%	31/12/14	%
Activités MRM	6 789	95%	5 129	92%	4 921	86%
Activités hors MRM	346	5%	472	8%	807	14%
Total Chiffre d'affaires	7 135		5 601		5 728	

L'activité hors MRM continue de baisser fortement sur l'exercice alors que l'activité MRM progresse. Le CA « MRM » représente plus de 95% de l'activité.

Chiffre d'affaires par zone géographique

(k€)	31/12/16	%	31/12/15	%	31/12/14	%
Activités France	5 482	77%	5 137	92%	5 361	94%
Activités hors France	1 653	23%	465	8%	367	6%
Total Chiffre d'affaires	7 135		5 601		5 728	

L'essentiel du CA est réalisé en France.

L'acquisition du fonds de commerce de Ibrams GmbH a induit une augmentation significative du chiffre d'affaire « MRM » hors France (Suède, UK, Allemagne et US).

4.3.14. Note 14 : Frais de personnel

Le détail des frais de personnel est le suivant :

(k€)	31/12/16	31/12/15
Rémunération du Personnel	3 206	2 687
Charges sociales	1 232	1 123
Total Frais de personnel	4 439	3 810

Si la majorité des salariés du Groupe WEDIA reste basée en France, l'acquisition du fonds de commerce de la société Ibrams a permis l'arrivée de 27 salariés, en Allemagne et aux Etats-Unis. Les effectifs se répartissent de la façon suivante :

	31/12/16
Effectif France	35
Effectif hors France	26
Effectif total	61

4.3.15. Note 15 : Résultat Financier

Le détail du résultat financier est le suivant :

<i>(k€)</i>	31/12/16	31/12/15
Produits financiers	70	2
Charges financières	(73)	(39)
Résultats de change	8	(5)
Dotations provisions financières	(40)	(20)
+/- Values Cessions financières	15	(10)
Dépréciations financières	-	-
Résultat financier	(19)	(72)

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

4.3.16. Note 16 : Impôts sur les bénéfices

Décomposition de la charge nette d'impôts

<i>(k€)</i>	31/12/16	31/12/15
Imposition exigible par les administrations fiscales	-	-
Imposition différée	(24)	31
Total	(24)	31

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

(k€)	31/12/16	31/12/15
Résultat consolidé avant impôts	316	165
Crédits d'impôts	(347)	(337)
Différences permanentes	103	78
Non reconnaissance d'IDA sur déficits reportables	-	-
Autres	-	-
Base imposable théorique	72	(94)
Taux d'impôt théorique de la société mère	33,33%	33,33%
Taux d'impôt théorique Wedia Germany	31,93%	
(Charges)/Produit d'impôt recalculé	(24)	31
(Charges)/Produit d'impôt comptabilisé	(24)	31

4.3.17. Note 17 : engagements hors bilan et passifs éventuels

Engagements de garantie

(k€)	31/12/16	\ 1 an au plus	1 à 5 ans	5 ans et +
Natissage, hypothèques et suretés réelles	-	-	-	-
Avals, cautions et garanties données	-	-	-	-
Total Engagements de garantie donnés	-	-	-	-
Natissage, hypothèques et suretés réelles	-	-	-	-
Avals, cautions et garanties données	455	-	455	-
Total Engagements de garantie reçus	455	-	455	-

WEDIA a reçu une garantie COFACE concernant sa filiale WEDIA Inc. (USA) à hauteur de 455 k€.

Engagements contractuels divers

(k€)	Montant total	1 an au plus	1 à 5 ans	5 ans et +
Obligations en matière de retraite (IFC)	362			362
Effets escomptés non échus	-			
Contrats de location-financement	13	11	2	
Autres	165		165	
Total Engagements contractuels donnés	539	11	166	362
Effets non échus	-	-	-	-
Factor	-	-	-	-
Autres engagements	615	455	160	-
Total Engagements contractuels reçus	615	455	160	-

Les obligations en matière de retraite sont estimées sur la base d'un calcul réalisé au 31/12/2016. 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 2015) 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

- 455 k€ au titre de la garantie COFACE sur les avances WEDIA Inc. ;
- 160 k€ au titres des garenties BPI France sur l'emprunt Caisse d'Epargne.

4.3.18. Note 18 : Périmètre de consolidation

	<i>31/12/2016</i>		<i>31/12/2015</i>	
Intégration Globale	Conso	% détention	Conso	% détention
Wedia SA	OUI	100%	OUI	100%
Wedia Inc	OUI	100%	OUI	100%
Wedia Germany	OUI	100%		0%
Intégration proportionnelle	Conso	% détention	Conso	% détention
Néant				
Mises en équivalence	Conso	% détention	Conso	% détention
Néant				

5. PERSPECTIVES 2017

WEDIA est désormais un groupe international, principalement présent en France (60% du CA), en Allemagne (25%) et aux Etats Unis (10%).

En outre, WEDIA a été reconnue par le Gartner comme l'un des 20 acteurs mondiaux dans les domaines du Digital Asset Management et du Marketing Resource Management.

Sur son premier marché, la France, WEDIA dispose d'un potentiel de développement important. En effet, le périmètre d'utilisation de la solution WEDIA chez ses clients, souvent encore limité, et le mode de tarification à l'usage de cette solution assurent un développement régulier du chiffre d'affaires.

A l'international, avec l'acquisition d'Ibrams, WEDIA devient désormais un des très rares acteurs paneuropéens. Ibrams est évidemment implantée en Allemagne avec des clients comme BMW, Daimler, Deutsche Bahn, Merck (Pharmacie), Würth (outillages), mais est également présente en Suisse (ABB, Jaguar, Swatch...) et en Autriche (Austrian Airlines).

Enfin, Wedia est également active aux US avec des clients comme Estée Lauder, Royal Caribbean ou Navistar, avec une présence locale et un bureau à New York.

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).

Enfin, le caractère très fragmenté du marché du MRM, notamment en Europe, offre toujours des perspectives de consolidation très prometteuses.

6. ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

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



Nicolas BOUTET

Président Directeur Général

Benoît Berthou
Expert-comptable
Commissaire aux Comptes

WEDIA

Société Anonyme au capital de 684 961 euros

62, boulevard Davout
75020 PARIS

R.C.S : PARIS 433 103 595

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

Comptes consolidés au 31 décembre 2016

Bugeaud
Les métiers de l'audit

WEDIA

RAPPORT D'AUDIT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Comptes consolidés au 31 décembre 2016

Au Président,

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société WEDIA et en réponse à votre demande, nous avons effectué un audit des comptes consolidés de celle-ci relatifs à la période du 1^{er} janvier 2015 au 31 décembre 2015, 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 2016, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période du 1^{er} janvier 2016 au 31 décembre 2016.

Paris, le 25 avril 2017



Benoît BERTHOU

Commissaire aux Comptes

3. COMPTES CONSOLIDES ANNUELS

3.1. Compte de résultat consolidé

COMPTE DE RESULTAT (k€)	Notes	31/12/16	31/12/15	Variation
CA Activités "MRM"		6 789	5 129	32%
<i>dont récurrent</i>		4 136	2 895	
<i>dont France</i>		5 136	4 664	
<i>dont Hors France</i>		1 653	465	
CA Autres Activités		346	473	-27%
CHIFFRE D'AFFAIRES	13	7 135	5 601	27%
Autres produits d'exploitation		1 349	1 353	
PRODUITS D'EXPLOITATION		8 484	6 954	22%
Achats consommés		2 386	1 625	47%
Charges de personnel	14	4 439	3 810	17%
Autres charges d'exploitation		43	21	109%
Impôts et taxes		104	111	-6%
EXEDENT BRUT D'EXPLOITATION		1 512	1 388	9%
<i>En % du CA</i>		21%	25%	
Dotations aux amortissements et aux provisions		948	1 029	-8%
RESULTAT D'EXPLOITATION		565	359	57%
Charges et produits financiers	15	(19)	(72)	-73%
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES		545	287	90%
Charges et produits exceptionnels		(38)	33	-218%
Participation des salariés		(88)	(53)	67%
Impôt sur le résultat	16	(24)	31	-178%
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES		395	299	32%
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en		-	-	
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		(103)	(103)	0%
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		292	196	49%
Intérêts minoritaires		-	-	
RESULTAT NET (PART DU GROUPE)		292	196	49%

Pour l'exercice 2016, le Groupe WEDIA confirme sa progression opérée en 2015, en réalisant un chiffre d'affaires consolidé sur son cœur de métier (« MRM ») de 6.789 k€, en croissance de 32% (6 % à périmètre comparable) par rapport à l'exercice 2015.

Les revenus récurrents SAAS issus des locations de licence, maintenance, hébergement et support aux clients, représentent 4.136 k€ soit 61% du chiffre d'affaires de cette activité. La part des activités à l'international a fortement progressée suite à l'acquisition du fonds de commerce d'Ibrams, le chiffre d'affaire « MRM » hors France représente 24% du total.

L'attrition des Autres activités à faible potentiel et non stratégiques (Presse & Médias), avec une baisse de 27%, contribue à contenir la **progression du chiffre d'affaire global qui s'établit à 7.135 k€ contre 5.601 k€ au 31 décembre 2015.**

La maîtrise des Achats Externes ainsi que de la masse salariale du Groupe, a permis de **faire progresser l'EBE de 9%, à 1.512 k€, soit 21% du chiffre d'affaires.**

Le Résultat d'Exploitation s'établit à 565 k€ contre une perte de 359 k€ en 2015.

Le Résultat Net pour l'exercice 2016 est de 292 k€, contre 196 k€ lors de l'exercice précédent ce qui matérialise la progression de la société.

3.2. Bilan consolidé

3.2.1. Bilan Actif

ACTIF (k€)	Note	31/12/16	31/12/15
Actif immobilisé		7 269	6 081
Ecart d'acquisition	1	513	616
Immobilisations incorporelles	2	6 548	5 312
Immobilisations corporelles	3	119	77
Immobilisations financières	4	89	76
Actif circulant		7 307	6 567
Stocks et encours	5	-	-
Clients et comptes rattachés	5	2 394	1 552
Autres créances et comptes de	5/7/10	3 517	3 440
Trésorerie Actif	6	1 396	1 575
Total de l'actif		14 576	12 648

La variation de l'actif immobilisé s'explique essentiellement par l'acquisition du fonds de commerce de Ibrams GmbH ainsi que de ses immobilisations.

Avec 2.394 k€, les Créances Clients représentent 100 jours de chiffre d'affaires.

Les Autres Créances sont majoritairement constituées du Crédit d'Impôt Recherche accumulé (550 k€), de l'activation d'une partie de l'Impôt Différé lié au Déficit Fiscal Reportable (WEDIA bénéficie d'un déficit fiscal reportable de près de 18,7 M€).

La Trésorerie est en légère baisse de 179 k€, ce qui s'explique pour partie par l'intégration de WEDIA GmbH.

3.2.2. Bilan Passif

PASSIF (k€)	Note	31/12/16	31/12/15
Capitaux propres (part du groupe)	8	8 601	8 370
Capital		685	685
Primes & Réserves		7 624	7 489
Résultat consolidé		292	196
Intérêts minoritaires		-	-
Autres fonds propres	11	455	458
Emprunt obligataire convertible	11	1 060	1 020
Provisions pour Risques et Charges	9	445	520
Dettes		4 015	2 280
Emprunts et dettes financières	11	613	53
Fournisseurs et comptes rattachés	12	1 138	418
Autres dettes et comptes de régularisation	10/12	2 264	1 809
Total du passif		14 576	12 648

Les Capitaux Propres sont de 8.601 k€, leur variation par rapport à l'exercice précédent est essentiellement la conséquence du résultat de l'exercice ainsi que de la distribution d'un dividende de 62 k€ en juin 2016.

Les Autres Fonds Propres concernent l'avance export de la Coface relative aux activités américaines. Cette avance de 455 k€ et serait acquise à WEDIA si les activités aux US ne permettaient pas d'intégralement rembourser cette avance avant mai 2017.

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 Risque ont été ajustées compte tenu de l'évolution de certains litiges.

Les Dettes Financières ont évolué d'une part suite au remboursement d'un emprunt contracté en 2011 auprès de la Caisse d'Epargne et d'autre part suite à l'obtention d'un prêt à taux zéro de la BPI pour un montant de 200 k€ et d'un autre emprunt auprès de la Caisse d'Epargne de 400 k€. Le niveau d'endettement de la société reste faible par rapport à ses capitaux propres.

Les Dettes Fournisseurs (1.138 k€) sont en forte progression d'une part suite à l'entrée dans le périmètre des activités d'Ibrams parce que WEDIA Germany GmbH a une dette fournisseur non-récurrente de 300 k€ au 31/12/2016.

Les autres dettes d'exploitation, constituées à hauteur de 777 k€ de produits constatés d'avance (contrats annuels facturés en cours d'exercice) et de dettes fiscales et sociales, sont en progression de 455 k€ notamment suite aux variations de périmètre.

3.3. Tableau de flux de trésorerie

<i>Données en k€</i>	Exercice 2016
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE</u>	
<i>Résultat net des sociétés intégrées</i>	292
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à	
+ Amortissements et provisions	872
- Variation des impôts différés	24
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	
<i>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</i>	1 188
+ Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	-
- Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	- 269
<i>Flux nets de trésorerie générés par l'activité opérationnelle (1)</i>	919
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</u>	
Acquisition d'immobilisations	- 764
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	34
Incidence des variations de périmètre	- 903
Autres Flux	0
<i>Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement (2)</i>	- 1 634
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</u>	
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	- 62
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-
Augmentations de capital en numéraire	-
Emissions d'emprunts, avances conditionnées	641
Remboursements d'emprunts, avances conditionnées	- 44
<i>Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement (3)</i>	535
<u>FLUX NETS DE TRESORERIE (1+2+3)</u>	- 179
<i>Variation de trésorerie</i>	- 179
Trésorerie d'ouverture (a)	1 575
Trésorerie de clôture	1 396

a : Valeurs mobilières de placement + disponibilités

La marge brute d'autofinancement de 1.188 k€ est utilisée pour partie pour le financement du BFR. Au global, le montant des flux de trésorerie liés à l'exploitation est de 919 k€. Ce montant permet de financer les investissements R&D de l'exercice.

Pour financer les effets de l'acquisition du fonds de commerce de la société Ibrams (soit 903 k€), la société a obtenu 600 k€ de prêts (dont 200 k€ à taux zéro auprès de BPI France), le solde ayant été financé par la trésorerie.

Au global, sur la période, la trésorerie a été affectée de 179 k€, le niveau de trésorerie reste confortable.



4. NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS

4.1. Informations générales

WEDIA, holding du Groupe, est une société anonyme de droit français dont le siège social est situé au 62 Boulevard Davout 75020 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 euros sauf indication contraire, ils ont été arrêtés par le conseil d'administration en date du 19 avril 2017 et audités 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 2016 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 de la situation arrêtée au 31 décembre 2016, d'une durée de 12 mois. Toutefois, les sociétés acquises en cours d'exercice ne sont intégrées au compte de résultat qu'à compter de la date effective de prise de contrôle par le Groupe.

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 2016 est constitué de :

- WEDIA SA, maison mère ;
- WEDIA Inc. aux Etats-Unis;



- WEDIA Germany GmbH qui a fait l'acquisition du fonds de commerce de Ibrams GmbH

Evolution du périmètre de consolidation

	31/12/16	31/12/15
Intégration globale	3	2
Intégration proportionnelle	-	-
Mise en équivalence	-	-
Total	3	2



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 bilantielle).

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

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

- Sources d'impositions futures (impôts différés passif : IDP) : il s'agit essentiellement de produits dont l'imposition est différée,

- Sources de déductions futures (impôts différés actif : IDA) : sont concernées principalement les provisions fiscalement non déductibles temporairement, ainsi que les reports fiscaux déficitaires (impôts différés actif) ayant une forte probabilité de récupération sur les exercices futurs.

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

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

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

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

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

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

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

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

Après sa comptabilisation initiale en tant qu'actif, une immobilisation corporelle est comptabilisée à son coût diminué du cumul d'amortissements et du cumul des éventuelles

pertes de valeur. Le Groupe applique le traitement de référence en comptabilisant les immobilisations selon la méthode du coût historique amorti.

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

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

Les principales durées d'utilité retenues sont

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

Ecarts 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 au sein du Groupe compte tenu de son activité.

Clients et autres débiteurs

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie

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

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

4.2.2.3 Passif

Capital social

Au 31 décembre 2016, le capital social de la société WEDIA SA s'élève à 684.961 euros. Il est constitué de 684 961 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
31 décembre 2015	1 233	(617)	616
Acquisition / Dépréciation	-	(103)	(103)
Cession / Reprise	-	-	-
Autres mouvements	-	-	-
31 décembre 2016	1 233	(720)	513

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

Evolution des valeurs brutes

(k€)	Frais d'établissement et de développement	Fonds de commerce	Autres immobilisations incorporelles	TOTAL
31 décembre 2015	6 287	4 115	132	10 534
Acquisitions	748	-	3	751
Cessions	-	-	-	-
Variations de périmètre	645	712	-	1 356
Autres mouvements	-	-	-	-
31 décembre 2016	7 679	4 827	136	12 641

Le montant brut des frais de R&D immobilisés est de 7.678 k€. Ces frais sont pour deux tiers relatifs au développement du logiciel « WEDIA CrossMedia » et essentiellement constitués de charges de personnel.

Sur l'exercice, WEDIA GmbH a fait l'acquisition du fonds de commerce de la société Ibrams GmbH. La valeur des autres fonds de commerces acquis n'a pas variée sur l'exercice.

Variation des amortissements & dépréciations

(k€)	Frais d'établissement et de développement	Fonds de commerce	Autres immobilisations incorporelles	TOTAL
31 décembre 2015	5 098	124	-	5 222
Dotations	801	11	-	812
Reprises	-	-	-	-
Variations de périmètre	60	-	-	60
Autres mouvements	-	-	-	-
31 décembre 2016	5 959	135	-	6 094

Evolution des valeurs nettes

(k€)	Frais d'établissement et de développement	Fonds de commerce	Autres immobilisations incorporelles	TOTAL
31 décembre 2015	1 189	3 991	132	5 312
31 décembre 2016	1 720	4 692	136	6 548

Sur l'exercice, la valeur nette des immobilisations incorporelles a progressé de 1.236 k€ k€.

4.3.3. Note 3 : Immobilisations corporelles

Evolution des valeurs brutes

(k€)	Installation s, matériel & outillage	Autres immobilisations corporelles	Immobilisations en cours	TOTAL
31 décembre 2015	-	682	-	682
Acquisitions	-	3	-	3
Cessions	-	(63)	-	(63)
Variations de périmètre	-	115	-	115
Autres mouvements	-	-	-	-
31 décembre 2016	-	738	-	738



Variation des amortissements & dépréciations

(k€)	Installations, matériel & outillage	Autres immobilisations corporelles	Immobilisations en cours	TOTAL
31 décembre 2015	-	605	-	605
Dotations	-	32	-	32
Reprises	-	(38)	-	(38)
Variations de périmètre	-	19	-	19
Autres mouvements	-	-	-	-
31 décembre 2016	-	618	-	618

Evolution des valeurs nettes

(k€)	Installations, matériel & outillage	Autres immobilisations corporelles	Immobilisations en cours	TOTAL
31 décembre 2015	-	77	-	77
31 décembre 2016	-	119	-	119

Les immobilisations corporelles sont essentiellement composées d'agencements et de matériels informatiques. Sur l'exercice, le montant des immobilisations corporelles a été impacté par l'entrée de l'activité d'Ibrams dans la périmètre d'une part et par la fermeture du site de Rennes d'autre part.

4.3.4. Note 4 : Immobilisations financières

Evolution des valeurs brutes

(k€)	Titres	Prêts au personnel	Autres immobilisations financières	TOTAL
31 décembre 2015	-	10	66	76
Augmentations	-	-	10	10
Diminutions	-	(2)	(7)	(9)
Variations de périmètre	-	12	-	12
Autres mouvements	-	-	-	-
31 décembre 2016	-	20	69	89



Variation des amortissements & dépréciations

(€)	Titres	Prêts au personnel	Autres immobilisations financières	TOTAL
31 décembre 2015	-	-	-	-
Augmentations	-	-	-	-
Diminutions	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-
Autres mouvements	-	-	-	-
31 décembre 2016	-	-	-	-

Evolution des valeurs nettes

(k€)	Titres	Prêts au personnel	Autres immobilisations financières	TOTAL
31 décembre 2015	-	-	-	-
Augmentations	-	-	-	-
Diminutions	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-
Autres mouvements	-	-	-	-
31 décembre 2016	-	-	-	-

Au cours de l'exercice, les immobilisations financières sont restées stables.

4.3.5. Note 5 : Actif circulant

Détail des créances clients & comptes rattachés

(k€)	31/12/16	31/12/15
Montant brut	2 508	1 677
Dépréciation	(113)	(124)
Montant net	2 394	1 552



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
Créances clients	2 394	2 259	135
Créances fiscales	625	625	-
Impôts différés actif	2 719	-	2 719
Autres créances	104	104	-
Autres créances	3 448	729	2 719
Charges constatées d'avance	68	68	-
Montant total des créances au 31/12/16	5 911	3 056	2 855
Montant total des créances au 31/12/15	4 992	2 121	2 870

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€)	31/12/16			31/12/15
	Brut	épréciations	Net	Net
Valeur Mobilières de Placement	217	-	217	259
Comptes à terme	165	-	165	-
Disponibilités	1 014	-	1 014	1 316
Concours bancaires	-	-	-	-
Total Trésorerie	1 396	-	1 396	1 575

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 Gilbert Dupont, au 31 décembre 2016, WEDIA détient 2.129 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 le solde au 31 décembre 2016 est donc de 15.215.

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 2016 est le suivant :

(k€)	31/12/16	31/12/15
Charges d'exploitation	68	61
Charges financières	-	-
Charges Exceptionnelles	-	-
Montant net	68	61

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



Produits constatés d'avance

Le montant des produits constatés d'avance au 31/12/16 est de 777 k€, contre 685 k€ au 31/12/15. 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



	31/12/15	Augmentation	Réduction	31/12/16
Actions	684 961	-	-	684 961
Nombre d'actions	684 961	-	-	684 961
Nominal	1 €	-	-	1 €
Capital Social	684 961 €	-	-	684 961 €

Distribution de dividendes

Conformément aux délibérations de l'assemblée générale ordinaire du 24 juin 2016, la société a procédé au versement de 61.646 € de dividendes au cours de l'exercice 2016.

Conformément aux délibérations de l'assemblée générale du 27/06/2014, la société avait procédé à une distribution de dividendes au cours de l'exercice 2014 pour un montant de 100 000 €.

Au cours des exercices 2013 et 2015, la société n'avait pas distribué de dividendes.

Instruments de capitaux propres et autres fonds propres

Les autres fonds propres sont composés d'une avance conditionnée obtenue auprès de la COFACE pour un montant de 455 k€ au 31 décembre 2016, 3.360 € ont été remboursés sur l'exercice.

4.3.9. Note 9 : Provisions pour risques et charges

Variation des provisions pour risques et charges

(k€)	31/12/15	Dotations	Reprises	31/12/16
Provisions pour litiges	285	20	(60)	245
Autres provisions pour risques	235	-	(35)	200
Total Provisions	520	20	(95)	445

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€)	31/12/16	31/12/15
Déficits fiscaux	2 716	2 721
Autres sources d'IDA	3	1
Impôts différés actifs	2 719	2 722
Autres sources d>IDP	32	10
Impôts différés passifs	32	10
Montant net	2 687	2 712

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	1 060	-	1 060	-
Emprunts auprès des Ets de crédit	600	111	489	-
Location-financement	13	11	2	-
Emprunts divers	-	-	-	-
Emprunts auprès des Factors	-	-	-	-
Dettes financières au 31/12/2016	1 673	122	1 551	-
Dettes financières au 31/12/2015	1 073	41	732	300

La société est très peu endettée auprès des établissements de crédit, la société a contracté des emprunts pour un montant total de 600.000 € auprès de BPI France (200.000 €) et de la Caisse d'Epargne (400.000 €) sur l'exercice.

Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque

Néant

Instruments financiers

Néant



4.3.12. Note 12 : Dettes courantes

Répartition des dettes courantes et comptes de régularisation par échéance

(k€)	Montant Total	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Fournisseurs & comptes rattachés	1 138	1 138	-
Personnel & comptes rattachés	459	459	-
Organismes sociaux	340	340	-
Dettes fiscales	629	629	-
Autres dettes	59	59	-
Dettes courantes	2 626	2 626	-
Produits constatés d'avance	777	777	-
Montant total des dettes au 31/12/16	3 403	3 403	-
Montant total des dettes au 31/12/15	2 227	2 227	-

Le niveau des dettes courantes est en progression par rapport au 31 décembre 2015 de 1.176 k€. 908 k€ sont liés à l'entrée dans le périmètre des activités d'Ibrams et 300 k€ sont relatifs à une dette exceptionnelle à des fournisseurs d'immobilisation.

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

Chiffre d'affaires par nature

(k€)	31/12/16	%	31/12/15	%	31/12/14	%
Activités MRM	6 789	95%	5 129	92%	4 921	86%
Activités hors MRM	346	5%	472	8%	807	14%
Total Chiffre d'affaires	7 135		5 601		5 728	

L'activité hors MRM continue de baisser fortement sur l'exercice alors que l'activité MRM progresse. Le CA « MRM » représente plus de 95% de l'activité.

Chiffre d'affaires par zone géographique

(k€)	31/12/16	%	31/12/15	%	31/12/14	%
Activités France	5 482	77%	5 137	92%	5 361	94%
Activités hors France	1 653	23%	465	8%	367	6%
Total Chiffre d'affaires	7 135		5 601		5 728	

L'essentiel du CA est réalisé en France.

L'acquisition du fonds de commerce de Ibrams GmbH a induit une augmentation significative du chiffre d'affaire « MRM » hors France (Suède, UK, Allemagne et US).

4.3.14. Note 14 : Frais de personnel

Le détail des frais de personnel est le suivant :

(k€)	31/12/16	31/12/15
Rémunération du Personnel	3 206	2 687
Charges sociales	1 232	1 123
Total Frais de personnel	4 439	3 810



Si la majorité des salariés du Groupe WEDIA reste basée en France, l'acquisition du fonds de commerce de la société Ibrams a permis l'arrivée de 27 salariés, en Allemagne et aux Etats-Unis. Les effectifs se répartissent de la façon suivante :

	31/12/16
Effectif France	35
Effectif hors France	26
Effectif total	61



4.3.15. Note 15 : Résultat Financier

Le détail du résultat financier est le suivant :

(k€)	31/12/16	31/12/15
Produits financiers	70	2
Charges financières	(73)	(39)
Résultats de change	8	(5)
Dotations provisions financières	(40)	(20)
+/- Values Cessions financières	15	(10)
Dépréciations financières	-	-
Résultat financier	(19)	(72)

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

4.3.16. Note 16 : Impôts sur les bénéfices

Décomposition de la charge nette d'impôts

(k€)	31/12/16	31/12/15
Imposition exigible par les administrations fiscales	-	-
Imposition différée	(24)	31
Total	(24)	31

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

(k€)	31/12/16	31/12/15
Résultat consolidé avant impôts	316	165
Crédits d'impôts	(347)	(337)
Différences permanentes	103	78
Non reconnaissance d'IDA sur déficits reportables	-	-
Autres	-	-
Base imposable théorique	72	(94)
Taux d'impôt théorique de la société mère	33,33%	33,33%
Taux d'impôt théorique Wedia Germany	31,93%	
(Charges)/Produit d'impôt recalculé	(24)	31
(Charges)/Produit d'impôt comptabilisé	(24)	31

4.3.17. Note 17 : engagements hors bilan et passifs éventuels

Engagements de garantie

(k€)	31/12/16	\ 1 an au plus	1 à 5 ans	5 ans et +
Natissage, hypothèques et suretés réelles	-	-	-	-
Avals, cautions et garanties données	-	-	-	-
Total Engagements de garantie donnés	-	-	-	-
Natissage, hypothèques et suretés réelles	-	-	-	-
Avals, cautions et garanties reçues	455	-	455	-
Total Engagements de garantie reçus	455	-	455	-

WEDIA a reçu une garantie COFACE concernant sa filiale WEDIA Inc. (USA) à hauteur de 455 k€.

Engagements contractuels divers

(k€)	Montant total	1 an au plus	1 à 5 ans	5 ans et +
Obligations en matière de retraite (IFC)	362			362
Effets escomptés non échus	-			
Contrats de location-financement	13	11	2	
Autres	165		165	
Total Engagements contractuels donnés	539	11	166	362
Effets non échus	-	-	-	-
Factor	-	-	-	-
Autres engagements	615	455	160	-
Total Engagements contractuels reçus	615	455	160	-

Les obligations en matière de retraite sont estimées sur la base d'un calcul réalisé au 31/12/2016. 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 2015) 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

- 455 k€ au titre de la garantie COFACE sur les avances WEDIA Inc. ;
- 160 k€ au titres des garanties BPI France sur l'emprunt Caisse d'Epargne.

4.3.18. Note 18 : Périmètre de consolidation

	31/12/2016		31/12/2015	
	Conso	% détention	Conso	% détention
Intégration Globale				
Wedia SA	OUI	100%	OUI	100%
Wedia Inc	OUI	100%	OUI	100%
Wedia Germany	OUI	100%		0%
Intégration proportionnelle				
Néant				
Mises en équivalence				
Néant				



In Extenso

SA WEDIA

COMPTES ANNUELS

Bilan au 31/12/2016

BOULEVARD DAVOUT

75020 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

Membre de **Deloitte**.

Sommaire

Sommaire	1
Rapport de compilation des comptes NP4410	2
COMPTES ANNUELS	
Bilan Actif	3
Bilan Passif	4
Compte de résultat	5
Compte de résultat (Suite)	6
ANNEXE	
Règles et méthodes comptables développées	7
Annexe au bilan	10
Effectif moyen	11
Composition du capital Social	12
Engagements financiers	13
Dettes garanties par des sûretés réelles - 2	14
Tableaux financiers relatifs aux crédits-bails en cours	15
Fonds commercial	16
Liste des filiales et participations	17
Etat des immobilisations	18
Etat des amortissements	19
Etat des provisions et dépréciations	20
Etat des créances	21
Etat des dettes	22
Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	23
Variation des capitaux propres	24
Produits à recevoir	25
Charges à payer	26
Produits et charges constatés d'avance	27
Détail du résultat exceptionnel	28
DETAIL DES COMPTES	
Bilan Actif détaillé	29
Bilan Passif détaillé	33
Compte de résultat détaillé	35
ETATS DE GESTION	
Soldes Intermédiaires de Gestion	41
Capacité d'autofinancement	42

RAPPORT DE L'EXPERT COMPTABLE

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 01/01/2016 au 31/12/2016 qui se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan :	13 265 405 €
Chiffre d'affaires :	5 759 029 €

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.

Fait à Rennes

Le 14/04/2017

M. Arnaud ROLLAND
Associé

M. Christophe GIOT
Expert Comptable

COMPTES ANNUELS

Bilan Actif

Bilan Actif	Au 31/12/2016			Au 31/12/2015
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Actif Immobilisé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	15 141	15 141		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	7 154 744	6 018 267	1 136 477	1 197 414
Fonds commercial	6 838 820		6 838 820	6 838 820
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	553 328	541 003	12 325	53 092
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	123 000		123 000	98 000
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	48 641		48 641	40 352
Autres immobilisations financières	28 383		28 383	35 543
TOTAL (I)	14 762 056	6 574 411	8 187 645	8 263 220
Actif circulant				
Stocks et en-cours				
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				
Créances				
Clients et comptes rattachés	1 928 900	113 133	1 815 766	1 552 370
Autres	2 066 224		2 066 224	973 640
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres	181 977		181 977	259 114
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	954 786		954 786	1 315 991
Charges constatées d'avance	59 007		59 007	61 037
TOTAL (II)	5 190 894	113 133	5 077 760	4 162 152
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL ACTIF (I à V)	19 952 950	6 687 545	13 265 405	12 425 372

Bilan Passif

Bilan Passif	Au 31/12/2016	Au 31/12/2015
	Net	Net
Capitaux Propres		
Capital social ou individuel dont versé : 684 961	684 961	684 961
Prime d'émission, de fusion, d'apport	6 554 125	6 554 125
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	68 497	68 497
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	287 346	287 346
Report à nouveau	497 734	298 738
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	413 886	260 377
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	38 286	30 793
TOTAL (I)	8 544 835	8 184 838
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	454 576	457 936
Autres		
TOTAL (I bis)	454 576	457 936
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	445 000	520 000
Provisions pour charges		
TOTAL (II)	445 000	520 000
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles	1 060 000	1 020 000
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	600 000	25 695
Emprunts et dettes financières diverses		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	412 564	417 819
Dettes fiscales et sociales	1 150 093	1 063 025
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	59 389	51 029
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	538 948	685 031
TOTAL (III)	3 820 994	3 262 598
Ecarts de conversion passif (IV)		
TOTAL GENERAL PASSIF (I à IV)	13 265 405	12 425 372

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2016 au 31/12/2016			Du 01/01/2015 Au 31/12/2015
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	1 031 972	137 979	1 169 951	1 056 445
Production vendue de services	4 280 056	309 022	4 589 078	4 544 709
Chiffre d'affaires Net	5 312 028	447 001	5 759 029	5 601 153
Production stockée				
Production immobilisée			747 592	749 103
Subventions d'exploitation reçues			318 149	337 097
Reprises sur amortis. et provisions, transferts de charges			169 317	266 827
Autres produits			542	35
TOTAL (I)			6 994 629	6 954 215
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			271	218
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			270	3 039
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			1 807 038	1 643 246
Impôts, taxes et versements assimilés			102 493	110 864
Salaires et traitements			2 463 466	2 704 489
Charges sociales			1 083 662	1 105 431
Dotations aux amortissements sur immobilisations			853 332	890 874
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				5 957
Dotations aux provisions pour risques et charges			83 180	115 000
Autres charges			39 899	20 519
TOTAL (II)			6 433 611	6 599 637
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier			8 314	11 505
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			561 018	354 578
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (3)			9 325	
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			2 606	2 499
Reprises sur provisions et transferts de charges				347 852
Différences positives de change			2 326	1 643
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			15 850	
TOTAL (V)			30 107	351 994
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			100 170	401 957
Différences négatives de change			3 771	6 189
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements			218	10 368
TOTAL (VI)			104 159	418 514
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			(74 052)	(66 520)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			486 966	288 058

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/01/2016 Au 31/12/2016	Du 01/01/2015 Au 31/12/2015
Produits Exceptionnels		
Sur opérations de gestion	26 838	
Sur opérations en capital	8 932	46 430
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL (VII)	35 769	46 430
Charges Exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	973	13 798
Sur opérations en capital	12 433	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	7 493	7 493
TOTAL (VIII)	20 898	21 291
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	14 871	25 139
Participations des salariés (IX)	87 951	52 820
Impôts sur les bénéfices (X)		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	7 060 505	7 352 639
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	6 646 620	7 092 261
BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	413 886	260 377
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs	26 838	
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées	7 525	
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

ANNEXE

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG) et de l'ANC 2014-03.

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

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

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

Faits caractéristiques

1-La société Wédia a créé en juillet 2016 une filiale "Wedia Germany GmbH" dont elle détient 100% du capital.

montant de la participation : 20 000€

montant des avances en comptes courants consenties au 31/12/2016 : 1 133 000€

montant des intérêts perçus en 2016 : 7525€

2-La société Wédia a activé 748 K€ de frais de recherches et développement pour les logiciels qu'elle commercialise en contrepartie d'une production immobilisée d'un même montant.

Événements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant

Changements comptables

- Changement de méthodes comptables :

Il n'y a pas eu de changement des méthodes comptables au cours 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.

Il ne fait l'objet d'aucun amortissement.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Amortissements

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

Toutefois, l'entreprise a retenu la durée d'usage pour déterminer le plan d'amortissement des immobilisations non décomposables.

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

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

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 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),
- 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 2016 a été constaté au compte 444 - Etat - impôt sur les bénéfices pour un montant de 15 652€. 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 15 652€.

Autres informations significatives

Crédit d'impôt recherche

La société a opté pour le dispositif du crédit impôt recherche. Ce crédit s'élève pour l'année 2016 à 318 149€. La comptabilisation de cette créance a généré un produit de 318 149€, qui a été comptabilisé en subvention d'exploitation.

Litiges

Les litiges avec les salariés ont fait l'objet d'une reprise nette de 75 000€.

Autres provisions pour risques

Pas de modification.

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 16 000 € hors taxe.

ANNEXE

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2016 dont le total du bilan avant répartition est de 13 265 405 Euros, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : 413 886 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

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

PRESENTATION GENERALE

Effectif moyen

Catégories de salariés	Salariés	En régie
Cadres	33	
Agents de maîtrise & techniciens		
Employés	1	
Ouvriers		
Apprentis sous contrat		
TOTAL	34	

Composition du capital Social

POSTES CONCERNES	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	684 961	1.00000	684 961
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)	684 961	1.00000	684 961

Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Crédit-bail mobilier	4 007
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	525 515
TOTAL	529 522

Commentaire

Engagements en matière de pensions, retraites et assimilés : 361 819€

Nantissement du compte à terme 164 696€

ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
Garantie COFACE sur les avances WEDIA USA	454 775
Caution Oséo Région sur emprunt 400K caisse epargne 20%	80 000
Caution BPI France sur emprunt 400 K caisse epargne 20%	80 000
TOTAL	614 775

Commentaire

Dettes garanties par des sûretés réelles - 2

Rubriques	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	400 000	400 000
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			
Total	400 000	400 000	400 000

Tableaux financiers relatifs aux crédits-bails en cours

	Terrains	Constructions	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
Valeur d'origine :				19 077	19 077
Amortissements :					
Cumuls des exercices antérieurs				9 685	9 685
Dotations de l'exercice				6 359	6 359
TOTAL				16 044	16 044
Valeur nette théorique					
Redevances payées :					
Cumuls des exercices antérieurs				10 589	10 589
Montants de l'exercice				7 298	7 298
TOTAL				17 887	17 887
Redevances restant dues :					
A 1 an au plus				4 007	4 007
Entre 1 et 5 ans					
A plus de 5 ans					
TOTAL				4 007	4 007
Valeur résiduelle :					
A 1 an au plus				547	547
Entre 1 et 5 ans					
A plus de 5 ans					
TOTAL				547	547
Montant pris en charge dans l'exercice :				7 298	7 298

Fonds commercial

Éléments constitutifs du fonds commercial	Montant des éléments				Montant des dépréciations
	Achetés	Réévalués	Reçu en apport	Global	
Fonds commercial Datox	883 329			883 329	
Mali de fusion Noheto			2 469 468	2 469 468	
Fonds commercial Synapse	332 176			332 176	
Fonds commercial Plurimin	152 180			152 180	
Mali de fusion Gesco			1 242 491	1 242 491	
Mali de fusion Wm-newlc			24 668	24 668	
Mali de fusion Wedia mobila			1 305 750	1 305 750	
Fond commercial Brand Project	428 759			428 759	
Total	1 796 444		5 042 377	6 838 821	

Liste des filiales et participations

Dénomination Siège social	Capital Capitaux propres	Q.P. Détenue Divid. encaiss	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
Wedia inc (capital 100 K\$)	94 800 (415 000)	100.00	98 000	317 110	
Wedia Germany	25 000 (29 281)	100.00	25 000	1 140 525	1 376 039 (54 281)
PARTICIPATION (10 à 50%)					
AUTRES TITRES					

Etat des immobilisations

Cadre A		Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
			Réévaluation de l'exercice	Acquisitions créances virements
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement		15 141		
Autres postes d'immobilisations incorporelles		13 242 764		750 800
TOTAL		13 257 905		750 800
Immobilisations corporelles				
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		282 288		
Mat. de transport				
Mat. de bureau et info., mobilier		326 590		1 082
Emballages récupérables et divers		5 946		
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL		614 824		1 082
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		98 000		25 000
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		75 894		10 121
TOTAL		173 894		35 121
TOTAL GENERAL		14 046 623		787 003
Cadre B		Diminutions		Réévaluat. légale ou éval. par mise en équival.
		Virement	Cession	Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				15 141
Autres postes d'immobilisations incorporelles				13 993 564
TOTAL				14 008 705
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			41 384	240 903
Mat. de transport				
Mat. de bureau et info., mobilier			21 194	306 479
Emballages récupérables et divers				5 946
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			62 578	553 328
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				123 000
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			8 992	77 023
TOTAL			8 992	200 023
TOTAL GENERAL			71 569	14 762 056

Etat des amortissements

CADRE A - Situations et mouvements de l'exercice				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et développement	15 141			15 141
Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 206 530	811 737		6 018 267
TOTAL	5 221 671	811 737		6 033 408
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions : - Sur sol propre - Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Installations générales, agencements et aménagements divers	247 247	30 637	41 384	236 500
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	314 485	5 011	20 938	298 558
Emballages récupérables et divers		5 946		5 946
TOTAL	561 731	41 594	62 322	541 003
TOTAL GENERAL	5 783 402	853 331	62 322	6 574 411

CADRE B - Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations			Reprises			Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
	Immobilisations incorporelles						
Frais d'établissement et dvp.							
Autres postes d'immo. incorporelles							
TOTAL							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions : - Sur sol propre - Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agencts et aménag. des constructions							
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique, mobilier							
Emballages récup. et divers							
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE		TOTAL GENERAL NON VENTILE			TOTAL GENERAL NON VENTILE		

CADRE C				
Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations exercice aux amortissement	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 : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Réglementées				
Provisions pour :				
- Reconstitution des gisements				
- Investissements				
- Hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	30 793	7 493		38 286
Provision Fiscale pour implantation à l'étranger :				
- Avant le 01.01.1992				
- Après le 01.01.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL	30 793	7 493		38 286
Risques et charges				
Provisions pour :				
- Litiges	305 000		60 000	245 000
- Garanties données aux clients				
- Pertes sur marché à terme				
- Amendes et pénalités				
- Pertes de change				
- Pensions et obligations				
- Impôts				
- Renouvellement des immobilisations				
- Gros entretien et grandes révisions				
- Charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	215 000	83 180	98 180	200 000
TOTAL	520 000	83 180	158 180	445 000

NATURE DES DEPRECIATIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Dépréciations				
Immobilisations :				
- Incorporelles				
- Corporelles				
- Titres mis en équivalence				
- Titres de participations				
- Financières				
Sur stocks et en cours				
Sur comptes clients	124 271		11 138	113 133
Autres provisions pour dépréciation				
TOTAL	124 271		11 138	113 133
TOTAL GENERAL	675 064	90 673	169 318	596 419
<i>Dont dotations et reprises :</i>				
- D'exploitation		83 180	169 317	
- Financières				
- Exceptionnelles		7 493		
<i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i>				

Etat des créances

Créances (a)	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)	48 641		48 641
Autres immobilisations financières	28 383		28 383
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	135 307	135 307	
Autres créances clients	1 793 592	1 793 592	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	548 916	548 916	
Taxe sur la valeur ajoutée	58 419	58 419	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	1 457 635		1 457 635
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	1 254	1 254	
Charges constatées d'avance	59 007	59 007	
TOTAL	4 131 154	2 596 496	1 534 658
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice	10 121		
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	1 832		
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques			

Etat des dettes

Dettes (b)	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances	
			à plus d'1 an	à plus d'5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)	1 060 000		1 060 000	
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	600 000	94 193	368 307	137 500
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	412 564	412 564		
Personnel et comptes rattachés	415 511	415 511		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	350 415	350 415		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	381 672	381 672		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	2 496	2 496		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)				
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	59 389	59 389		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	538 948	538 948		
TOTAL	3 820 994	2 255 187	1 428 307	137 500
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	600 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	12 500			
(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 soc a un lien de participation
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immob incorporelles		
Avances et acomptes sur immob corporelles		
Participations	123 000	
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	1 457 634	
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		
Autres produits financiers	7 525	
Charges financières		

COMMENTAIRES

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres à la clôture de l'exercice antérieur avant affectations	8 184 838
Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	(61 646)
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	8 123 192
Variation du capital	
Variation des autres postes	
Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apport rétroactifs	8 123 192
Variations du capital	
Variations des primes, réserves, report à nouveau	265
Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
Contreparties de réévaluations	
Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	7 493
Autres variations	413 886
Variations en cours d'exercice	421 644
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice avant AGO	8 544 836
Variation totale des capitaux propres au cours de l'exercice	421 644
Dont variations dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	
Variation totale des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure	421 644

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
	31/12/2016	31/12/2015
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	160 708.80	182 149.20
Autres créances		10 667.51
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	155.21	1 008.22
TOTAL	160 864.01	193 824.93

Détail des produits à recevoir

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2016	31/12/2015
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	160 708.80	182 149.20
41810000 Clients produits non fact	160 708.80	182 149.20
Autres créances		10 667.51
40980000 Rrr a obten. avoir a rece		10 667.51
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	155.21	1 008.22
51880000 Interets courus a recevoir	155.21	1 008.22
TOTAL	160 864.01	193 824.93

Charges à payer
(Article R123-189 du Code de Commerce)

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2016	31/12/2015
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	67 688.33	163 955.13
Dettes fiscales et sociales	592 879.02	438 244.97
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 024.05	1 108.94
TOTAL	661 591.40	603 309.04

Détail des charges à payer

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2016	31/12/2015
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	67 688.33	163 955.13
40810000 Fournisseurs factures non	67 688.33	163 955.13
Dettes fiscales et sociales	592 879.02	438 244.97
42820000 Dette provision pour cong	209 648.33	193 883.57
42860000 Interressement	101 451.18	60 012.00
42861000 Provision pour primes	90 616.90	10 042.00
43820000 Charg. social/conges a payer	104 032.79	100 274.53
43830000 Prov charges sociales sur primes	5 499.40	4 518.90
43860000 Autres charges à payer - ch sociale	33 209.67	16 721.85
43861000 Taxe d_apprentissage	14 702.02	15 293.84
43862000 Formation continue	21 492.80	35 986.11
43863000 Participation construction	9 729.93	10 121.17
43864000 Taxe travailleurs handicapés		2 845.00
44860000 Etat - charges à payer	2 496.00	-11 454.00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 024.05	1 108.94
46860000 Charges a payer	1 024.05	1 108.94
TOTAL	661 591.40	603 309.04

Produits et charges constatés d'avance

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2016	31/12/2015
Produits d'exploitation	538 948	685 031
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	538 948	685 031

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2016	31/12/2015
Charges d'exploitation	59 007	61 037
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	59 007	61 037

Détail du résultat exceptionnel

Détail du Résultat Exceptionnel	Charges	Produits
abandons de créance et regul de comptes 2015 et antérieurs	12 314	
amortissements dérogatoires	7 493	
VNC immo cédées ou rebuts	256	
amendes ou pénalités	836	
Gains sur dettes		8 362
Produits de cession des immobilisations		570
produits sur exercices antérieurs PEEC 10121 FAFIEC 12933 C3S 3784		26 838
TOTAL	20 899	35 770

COMMENTAIRES

WEDIA
Société anonyme au capital de 684 961 euros
Siège social : 62, boulevard Davout - 75020 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 2016**

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 2016 et de soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Les comptes annuels au 31 décembre 2016 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 5.759 keuros, en croissance de 3 % par rapport à l'exercice précédent.

La hausse des achats externes plus que compensée par la baisse de la masse salariale du Groupe, a permis de faire progresser l'EBE de 24 % à 26 % du chiffre d'affaires, soit 1.498 keuros.

Le résultat d'exploitation s'établit à 561 keuros contre un résultat de 355 keuros lors de l'exercice précédent.

Le résultat financier, s'établit à -74 keuros contre - 66 keuros lors de l'exercice précédent. La croissance des frais financiers s'explique par les charges d'intérêts et 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 88 keuros réduit du crédit d'impôt intéressement.

Le résultat net pour l'exercice écoulé est de 414 keuros, contre un bénéfice de 260 keuros lors de l'exercice précédent ce qui confirme le retour à la profitabilité de la Société.

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

Sur la base des résultats de la Société pour l'exercice écoulé, soit un bénéfice de 413.886 euros, le montant des capitaux propres s'élève à la somme positive de 8.544.835 euros.

1.3. Progrès réalisés ou difficultés rencontrées

Après un très bon premier semestre, en hausse de 14%, WEDIA a poursuivi sa croissance sur le second semestre notamment grâce à la création de Wedia Germany et l'acquisition du fonds de commerce de la société Ibrams, leader sur le marché allemand.

WEDIA est désormais un groupe international, principalement présent en France (60% du CA), en Allemagne (25%) et aux Etats Unis (10%).

En 2016, WEDIA a été reconnue par le Gartner comme l'un des 20 acteurs mondiaux dans les domaines du Digital Asset Management et du Marketing Resource Management.

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 : 1.660.000 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 le Crédit d'Impôt Recherche).

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
2016	134.567	34.789	243.208		412.564

1.6. Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Les objectifs pour l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2017 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 2016, l'ensemble des frais de recherche et de développement s'est élevé à 1.034.231 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 3,39 %.

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 2016, le chiffre d'affaires s'est élevé à 5.759.029 euros, contre 5.601.153 euros lors de l'exercice précédent, soit une hausse de 157.876 euros.

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à 1.235.600 euros, contre 1.353.061 euros lors de l'exercice précédent, soit une baisse de 117.461 euros.

Le montant des achats et variations de stocks s'élève à 541 euros, contre 3.257 euros lors de l'exercice précédent, soit une baisse de 2.716 euros.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 1.807.038 euros, contre 1.643.246 euros lors de l'exercice précédent, soit une hausse de 163.792 euros.

Le montant des impôts et taxes s'élève à 102.493 euros, contre 110.864 euros lors de l'exercice précédent, soit une baisse de 8.371 euros.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 2.463.466 euros, contre 2.704.489 euros lors de l'exercice précédent, soit une baisse de 241.023 euros.

Le montant des cotisations sociales et avantages sociaux s'élève à 1.083.662 euros, contre 1.105.431 euros lors de l'exercice précédent, soit une baisse de 21.769 euros.

L'effectif salarié moyen s'élève à 35.

Le montant des dotations aux provisions sur actif circulant s'élève à 963.512 euros, contre 1.011.831 euros lors de l'exercice précédent, soit une baisse de 48.319 euros.

Le montant des autres charges s'élève à 39.899 euros, contre 20.519 euros lors de l'exercice précédent, soit une hausse de 19.380 euros.

Les charges d'exploitation de l'exercice ont atteint au total 6.433.611 euros, contre 6.599.637 euros lors de l'exercice précédent, soit une baisse de 166.026 euros.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à 561.018 euros, contre 354.578 euros lors de l'exercice précédent, soit une hausse de 206.440 euros.

Quant au résultat courant avant impôts, tenant compte du résultat financier de -74.052 euros, il s'établit à 486.966 euros, contre 288.058 euros lors de l'exercice précédent, soit une hausse de 198.908 euros.

Après prise en compte :

- du résultat exceptionnel de 14.871 euros,
- d'un intéressement des salariés net de crédit d'impôt intéressement de 87.951 euros,
- d'un impôt sur les sociétés nul,

le résultat de l'exercice écoulé se solde par un bénéfice de 413.886 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 413.886 euros.

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

Bénéfice de l'exercice : 413.886 euros

En distribution de dividendes à hauteur de : 82.195 euros

Affectation du reliquat au report à nouveau s'élevant ainsi à : 829.425 euros

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société s'établissent à 8.462.640 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>
31-12-2013		100.000	100.000	
31-12-2014		Néant		
31-12-2015		61 646,49	61 646,49	

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 à compter du 1^{er} janvier de l'exercice écoulé, sont les suivantes :

- *Convention d'Assistance 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 Gilbert Dupont, à la date du 31 décembre 2016, les moyens suivants figuraient au compte de liquidité :

- nombre d'actions : 2.129 titres, soit 29.827, euros au cours de l'action à la date du 31 décembre de l'exercice écoulé
- solde en espèce du compte de liquidité : 40.711 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 20 avril 2017 a constaté l'attribution définitive de 6.533 actions à deux salariés de la Société :

- M. Olivier Grenet : 2.533 actions, représentant 0.36 % du capital social de la Société et d'une valeur de 34.803 euros ;
- M. Sébastien Lévy : 4000 actions, représentant 0.58 % du capital social de la Société et d'une valeur de 54.960 euros.

7. FILIALES, PARTICIPATIONS ET SUCCURSALES EXISTANTES

7.1. Prises de participations significatives ou prises de contrôle

Au cours de la période la société a créé une filiale en Allemagne, détenue à 100%, Wedia Germany.

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 euros	-172.982 euros	0 euros
Wedia Germany	Vente de logiciels Wedia et prestations d'intégration	1.376.039 euros	-29.281 euros	-54.281 euros

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 17.344 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

Nous vous précisons que les mandats d'administrateur de tous les administrateurs en fonction arriveront à expiration à l'issue de l'assemblée générale qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

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 WEDIA Gérant de la société OZEA CEO de Wedia Inc. Gérant de Wedia Germany GmbH

Olivier GRENET	Administrateur de la société WEDIA
Bertrand DIENIS	Administrateur de la société WEDIA Gérant de la société LILAO
Paul PERDRIEU	Administrateur de la société WEDIA Président de CleanTech Republic SAS

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 20 avril 2016



Le Conseil d'Administration

Tableau des résultats des cinq derniers exercices

RESULTATS DE LA SOCIETE WEDIA							
5 derniers exercices			2012	2013	2014	2015	2016
NATURE DES INDICATIONS	EXERCICES CONCERNES		N-4	N-3	N-2	N-1	N
I - CAPITAL EN FIN D'EXERCICE							
Capital social.....			684 961	684 961	684 961	684 961	684 961
Nombre des actions ordinaires existantes.....			684 961	684 961	684 961	684 961	684 961
Nombre des actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote) existantes.....							
Nombre maximal d'actions futures à créer.....			0	0	0	0	50 000
Par conversion d'obligations.....			0	0	0	0	50 000
Par exercice de droit de souscription.....							0
II - OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE							
Chiffre d'affaires hors taxes.....			4 778 455	6 383 289	5 727 845	5 601 153	5 759 029
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions.....			354 223	1 749 459	542 000	1 325 027	1 448 349
Impôts sur les bénéfices.....			0	-1 067	0	0	0
Participation des salariés due au titre de l'exercice.....			0	108 112	0	52 820	87 951
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions.....			-310 458	297 768	-731 911	260 377	413 886
Résultat distribué.....			0	100 000	0	61 646	82 195
III - RESULTATS PAR ACTION							
Résultat après impôts, participations des salariés, mais avant dotations aux amortissements et provisions.....			0,52	2,56	0,79	1,93	2,11
Résultat après impôts, participations des salariés et dotations aux amortissements et provisions.....			-0,45	0,43	-1,07	0,38	0,60
Dividende attribué à chaque action.....			0,00	0,15	0,00	0,09	0,12
IV - PERSONNEL							
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice.....			43	52	45	39	35
Montant de la masse salariale de l'exercice.....			2 846 897	2 922 093	2 579 527	2 704 489	2 463 466
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (Sécurité sociale, œuvres sociales, etc.).....			1 285 269	1 385 085	1 272 875	1 105 431	1 083 662

Tableau des filiales et participations

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS - EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016										
	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 €	98 000 €	317 710 €	- €	- €	- €	- €
Wedia Germany GmbH	25 000 €	- 29 281 €	100%	25 000 €	25 000 €	1 133 000 €	- €	1 376 039 €	- 54 281 €	- €
2/ Participations (de 10 à 50% du capital détenu)										
Aucune										

Tableau de Délégations de Compétence

TABLEAU DE DELEGATIONS DE COMPETENCE							
Assemblée	Délégations données au conseil	Fondement Juridique	Montant Nominal autorisé	Modalités de fixation du prix	Durée	Usage fait au cours de l'exercice	Usage Fait au cours des exercices passés
AG du 27/06/2014	Augmentation de capital social par apport en numéraire avec maintien du DPS	L. 225-129, L. 225-129-2, L. 225-132, L. 225-133 et L. 225-134	150.000 €	Libre	24 mois	Aucun	Aucun
AG du 26/06/2015	Emission de valeurs mobilières donnant accès au capital avec maintien du droit préférentiel de souscription	L229-129 et suivants	65.000 € (nominal) 9,5% du capital 2.500.000 € (plafond)	NA	26 mois	Aucun	Emission de 1M d'Obligations Convertibles au prix de 1 € et au taux de conversion de 20 OC pour une action
AG du 25/11/2015	Attribution gratuite d'actions	L225-129, L225-129-2, L225-132, L225-133, L225-134	50000 actions	NA	26 mois	Plan d'attribution voté le 06/04/2016 pour un montant max de 16.000 actions	Aucun
AG du 24/06/2016	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 Rachat 20000 actions

Benoît Berthou
Expert-comptable
Commissaire aux Comptes

WEDIA

Société Anonyme au capital de 684 961 euros

62, boulevard Davout
75020 PARIS

R.C.S : PARIS 433 103 595

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

WEDIA

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2016

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016 sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société WEDIA, tels qu'ils sont joints au présent rapport;
- la justification de nos appréciations
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I) Opinion sur les comptes annuels

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 annuels ne comportent pas d'anomalie significative. 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 annuels. 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.

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.

II) Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

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 méthode des Discounted Cash Flow utilisée dans le cadre du test de valorisation du fonds de commerce telle qu'elle est présentée au premier paragraphe des « règles générales » des règles et méthodes comptables de l'annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III) Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Paris, le 25 avril 2017



Benoît BERTHOU

Commissaire aux Comptes

Bilan Actif

Bilan Actif	Au 31/12/2016			Au 31/12/2015
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Actif Immobilisé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	15 141	15 141		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	7 154 744	6 018 267	1 136 477	1 197 414
Fonds commercial	6 838 820		6 838 820	6 838 820
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	553 328	541 003	12 325	53 092
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	123 000		123 000	98 000
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	48 641		48 641	40 352
Autres immobilisations financières	28 383		28 383	35 543
TOTAL (I)	14 762 056	6 574 411	8 187 645	8 263 220
Actif circulant				
Stocks et en-cours				
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				
Créances				
Clients et comptes rattachés	1 928 900	113 133	1 815 766	1 552 370
Autres	2 066 224		2 066 224	973 640
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres	181 977		181 977	259 114
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	954 786		954 786	1 315 991
Charges constatées d'avance	59 007		59 007	61 037
TOTAL (II)	5 190 894	113 133	5 077 760	4 162 152
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL ACTIF (I à V)	19 952 950	6 687 545	13 265 405	12 425 372

Bilan Passif

Bilan Passif	Au 31/12/2016	Au 31/12/2015
	Net	Net
Capitaux Propres		
Capital social ou individuel dont versé : 684 961	684 961	684 961
Prime d'émission, de fusion, d'apport	6 554 125	6 554 125
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	68 497	68 497
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	287 346	287 346
Report à nouveau	497 734	298 738
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	413 886	260 377
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	38 286	30 793
TOTAL (I)	8 544 835	8 184 838
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	454 576	457 936
Autres		
TOTAL (I bis)	454 576	457 936
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	445 000	520 000
Provisions pour charges		
TOTAL (II)	445 000	520 000
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles	1 060 000	1 020 000
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	600 000	25 695
Emprunts et dettes financières diverses		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	412 564	417 819
Dettes fiscales et sociales	1 150 093	1 063 025
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	59 389	51 029
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	538 948	685 031
TOTAL (III)	3 820 994	3 262 598
Ecarts de conversion passif (IV)		
TOTAL GENERAL PASSIF (I à IV)	13 265 405	12 425 372

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2016 au 31/12/2016			Du 01/01/2015 Au 31/12/2015
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	1 031 972	137 979	1 169 951	1 056 445
Production vendue de services	4 280 056	309 022	4 589 078	4 544 709
Chiffre d'affaires Net	5 312 028	447 001	5 759 029	5 601 153
Production stockée				
Production immobilisée			747 592	749 103
Subventions d'exploitation reçues			318 149	337 097
Reprises sur amortis. et provisions, transferts de charges			169 317	266 827
Autres produits			542	35
TOTAL (I)			6 994 629	6 954 215
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			271	218
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			270	3 039
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			1 807 038	1 643 246
Impôts, taxes et versements assimilés			102 493	110 864
Salaires et traitements			2 463 466	2 704 489
Charges sociales			1 083 662	1 105 431
Dotations aux amortissements sur immobilisations			853 332	890 874
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				5 957
Dotations aux provisions pour risques et charges			83 180	115 000
Autres charges			39 899	20 519
TOTAL (II)			6 433 611	6 599 637
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier			8 314	11 505
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			561 018	354 578
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (3)			9 325	
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			2 606	2 499
Reprises sur provisions et transferts de charges				347 852
Différences positives de change			2 326	1 643
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			15 850	
TOTAL (V)			30 107	351 994
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			100 170	401 957
Différences négatives de change			3 771	6 189
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements			218	10 368
TOTAL (VI)			104 159	418 514
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			(74 052)	(66 520)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			486 966	288 058

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/01/2016 Au 31/12/2016	Du 01/01/2015 Au 31/12/2015
Produits Exceptionnels		
Sur opérations de gestion	26 838	
Sur opérations en capital	8 932	46 430
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL (VII)	35 769	46 430
Charges Exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	973	13 798
Sur opérations en capital	12 433	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	7 493	7 493
TOTAL (VIII)	20 898	21 291
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	14 871	25 139
Participations des salariés (IX)	87 951	52 820
Impôts sur les bénéfices (X)		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	7 060 505	7 352 639
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	6 646 620	7 092 261
BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	413 886	260 377
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs	26 838	
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées	7 525	
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG) et de l'ANC 2014-03.

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

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

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

Faits caractéristiques

1-La société Wédia a créé en juillet 2016 une filiale "Wedia Germany GmbH" dont elle détient 100% du capital.

montant de la participation : 20 000€

montant des avances en comptes courants consenties au 31/12/2016 : 1 133 000€

montant des intérêts perçus en 2016 : 7525€

2-La société Wedia a activé 748 K€ de frais de recherches et développement pour les logiciels qu'elle commercialise en contrepartie d'une production immobilisée d'un même montant.

Événements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant

Changements comptables

- Changement de méthodes comptables :

Il n'y a pas eu de changement des méthodes comptables au cours 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.

Il ne fait l'objet d'aucun amortissement.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Amortissements

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

Toutefois, l'entreprise a retenu la durée d'usage pour déterminer le plan d'amortissement des immobilisations non décomposables.



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

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

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 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),
- 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 2016 a été constaté au compte 444 - Etat - impôt sur les bénéfices pour un montant de 15 652€. 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 15 652€.

Autres informations significatives



Crédit d'impôt recherche

La société a opté pour le dispositif du crédit impôt recherche. Ce crédit s'élève pour l'année 2016 à 318 149€. La comptabilisation de cette créance a généré un produit de 318 149€, qui a été comptabilisé en subvention d'exploitation.

Litiges

Les litiges avec les salariés ont fait l'objet d'une reprise nette de 75 000€.

Autres provisions pour risques

Pas de modification.

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 16 000 € hors taxe.



ANNEXE

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2016 dont le total du bilan avant répartition est de 13 265 405 Euros, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : 413 886 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

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

PRESENTATION GENERALE



Effectif moyen

Catégories de salariés	Salariés	En régie
Cadres	33	
Agents de maîtrise & techniciens		
Employés	1	
Ouvriers		
Apprentis sous contrat		
TOTAL	34	



Composition du capital Social

POSTES CONCERNES	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	684 961	1.00000	684 961
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)	684 961	1.00000	684 961



Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Crédit-bail mobilier	4 007
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	525 515
TOTAL	529 522

Commentaire

Engagements en matière de pensions, retraites et assimilés :	361 819€
Nantissement du compte à terme	164 696€



ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
Garantie COFACE sur les avances WEDIA USA	454 775
Caution Oséo Région sur emprunt 400K caisse epargne 20%	80 000
Caution BPI France sur emprunt 400 K caisse epargne 20%	80 000
TOTAL	614 775

Commentaire

Dettes garanties par des sûretés réelles - 2

Rubriques	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	400 000	400 000
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			
Total	400 000	400 000	400 000



Tableaux financiers relatifs aux crédits-bails en cours

	Terrains	Constructions	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
Valeur d'origine :				19 077	19 077
Amortissements :					
Cumuls des exercices antérieurs				9 685	9 685
Dotations de l'exercice				6 359	6 359
TOTAL				16 044	16 044
Valeur nette théorique					
Redevances payées :					
Cumuls des exercices antérieurs				10 589	10 589
Montants de l'exercice				7 298	7 298
TOTAL				17 887	17 887
Redevances restant dues :					
A 1 an au plus				4 007	4 007
Entre 1 et 5 ans					
A plus de 5 ans					
TOTAL				4 007	4 007
Valeur résiduelle :					
A 1 an au plus				547	547
Entre 1 et 5 ans					
A plus de 5 ans					
TOTAL				547	547
Montant pris en charge dans l'exercice :				7 298	7 298



Fonds commercial

Éléments constitutifs du fonds commercial	Montant des éléments				Montant des dépréciations
	Achetés	Réévalués	Reçu en apport	Global	
Fonds commercial Datox	883 329			883 329	
Mali de fusion Noheto			2 469 468	2 469 468	
Fonds commercial Synapse	332 176			332 176	
Fonds commercial Plurimin	152 180			152 180	
Mali de fusion Gesco			1 242 491	1 242 491	
Mali de fusion Wm-newlc			24 668	24 668	
Mali de fusion Wedia mobila			1 305 750	1 305 750	
Fond commercial Brand Project	428 759			428 759	
Total	1 796 444		5 042 377	6 838 821	



Liste des filiales et participations

Dénomination Siège social	Capital Capitaux propres	Q.P. Détenue Divid. encaiss	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
Wedia inc (capital 100 K\$)	94 800 (415 000)	100.00	98 000	317 110	
Wedia Germany	25 000 (29 281)	100.00	25 000	1 140 525	1 376 039 (54 281)
PARTICIPATION (10 à 50%)					
					
AUTRES TITRES					

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations		
		Réévaluation de l'exercice	Acquisitions créances virements	
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement	15 141			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	13 242 764		750 800	
TOTAL	13 257 905		750 800	
Immobilisations corporelles				
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	282 288			
Mat. de transport				
Mat. de bureau et info., mobilier	326 590		1 082	
Emballages récupérables et divers	5 946			
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL	614 824		1 082	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	98 000		25 000	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	75 894		10 121	
TOTAL	173 894		35 121	
TOTAL GENERAL	14 046 623		787 003	
Cadre B	Diminutions		Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévaluat. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
	Virement	Cession		
Frais d'établissement et de développement			15 141	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			13 993 564	
TOTAL			14 008 705	
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		41 384	240 903	
Mat. de transport				
Mat. de bureau et info., mobilier		21 194	306 479	
Emballages récupérables et divers			5 946	
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL		62 578	553 328	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			123 000	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		8 992	77 023	
TOTAL		8 992	200 023	
TOTAL GENERAL		71 569	14 762 056	

Etat des amortissements

CADRE A - Situations et mouvements de l'exercice				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et développement	15 141			15 141
Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 206 530	811 737		6 018 267
TOTAL	5 221 671	811 737		6 033 408
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Installations générales, agencements et aménagements divers	247 247	30 637	41 384	236 500
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	314 485	5 011	20 938	298 558
Emballages récupérables et divers		5 946		5 946
TOTAL	561 731	41 594	62 322	541 003
TOTAL GENERAL	5 783 402	853 331	62 322	6 574 411

CADRE B - Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations			Reprises			Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
	Immobilisations incorporelles						
Frais d'établissement et dvp.							
Autres postes d'immo. incorporelles							
TOTAL							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Sur sol propre							
- Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agenc. et aménag. des constructions							
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique, mobilier							
Emballages récup. et divers							
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE			TOTAL GENERAL NON VENTILE			TOTAL GENERAL NON VENTILE	

CADRE C				
Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations exercice aux amortissement	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 : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Réglementées				
Provisions pour :				
- Reconstitution des gisements				
- Investissements				
- Hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	30 793	7 493		38 286
Provision Fiscale pour implantation à l'étranger :				
- Avant le 01.01.1992				
- Après le 01.01.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL	30 793	7 493		38 286
Risques et charges				
Provisions pour :				
- Litiges	305 000		60 000	245 000
- Garanties données aux clients				
- Pertes sur marché à terme				
- Amendes et pénalités				
- Pertes de change				
- Pensions et obligations				
- Impôts				
- Renouvellement des immobilisations				
- Gros entretien et grandes révisions				
- Charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	215 000	83 180	98 180	200 000
TOTAL	520 000	83 180	158 180	445 000

NATURE DES DEPRECIATIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Dépréciations				
Immobilisations :				
- Incorporelles				
- Corporelles				
- Titres mis en équivalence				
- Titres de participations				
- Financières				
Sur stocks et en cours				
Sur comptes clients	124 271		11 138	113 133
Autres provisions pour dépréciation				
TOTAL	124 271		11 138	113 133
TOTAL GENERAL	675 064	90 673	169 318	596 419
Dont dotations et reprises :				
- D'exploitation		83 180	169 317	
- Financières				
- Exceptionnelles		7 493		
<i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i>				



Etat des créances

Créances (a)	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)	48 641		48 641
Autres immobilisations financières	28 383		28 383
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	135 307	135 307	
Autres créances clients	1 793 592	1 793 592	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	548 916	548 916	
Taxe sur la valeur ajoutée	58 419	58 419	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	1 457 635		1 457 635
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	1 254	1 254	
Charges constatées d'avance	59 007	59 007	
TOTAL	4 131 154	2 596 496	1 534 658
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice	10 121		
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	1 832		
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques			



Etat des dettes

Dettes (b)	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances	
			à plus d'1 an	à plus d'5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)	1 060 000		1 060 000	
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	600 000	94 193	368 307	137 500
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	412 564	412 564		
Personnel et comptes rattachés	415 511	415 511		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	350 415	350 415		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	381 672	381 672		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	2 496	2 496		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)				
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	59 389	59 389		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	538 948	538 948		
TOTAL	3 820 994	2 255 187	1 428 307	137 500
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	600 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	12 500			
(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 soc a un lien de participation
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immob incorporelles		
Avances et acomptes sur immob corporelles		
Participations	123 000	
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	1 457 634	
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		
Autres produits financiers	7 525	
Charges financières		

COMMENTAIRES

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres à la clôture de l'exercice antérieur avant affectations	8 184 838
Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	(61 646)
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	8 123 192
Variation du capital	
Variation des autres postes	
Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apport rétroactifs	8 123 192
Variations du capital	
Variations des primes, réserves, report à nouveau	265
Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
Contreparties de réévaluations	
Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	7 493
Autres variations	413 886
Variations en cours d'exercice	421 644
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice avant AGO	8 544 836
Variation totale des capitaux propres au cours de l'exercice	421 644
Dont variations dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	
Variation totale des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure	421 644

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
	31/12/2016	31/12/2015
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	160 708.80	182 149.20
Autres créances		10 667.51
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	155.21	1 008.22
TOTAL	160 864.01	193 824.93

Détail des produits à recevoir

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2016	31/12/2015
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	160 708.80	182 149.20
41810000 Clients produits non fact	160 708.80	182 149.20
Autres créances		10 667.51
40980000 Rrr a obten avoir a rece		10 667.51
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	155.21	1 008.22
51880000 Interets courus a recevoir	155.21	1 008.22
TOTAL	160 864.01	193 824.93

Charges à payer
(Article R123-189 du Code de Commerce)

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2016	31/12/2015
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	67 688.33	163 955.13
Dettes fiscales et sociales	592 879.02	438 244.97
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 024.05	1 108.94
TOTAL	661 591.40	603 309.04

Détail des charges à payer

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2016	31/12/2015
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	67 688.33	163 955.13
40810000 Fournisseurs factures non	67 688.33	163 955.13
Dettes fiscales et sociales	592 879.02	438 244.97
42820000 Dette provision pour cong	209 648.33	193 883.57
42860000 Interressement	101 451.18	60 012.00
42861000 Provision pour primes	90 616.90	10 042.00
43820000 Charg social/conges a payer	104 032.79	100 274.53
43830000 Prov charges sociales sur primes	5 499.40	4 518.90
43860000 Autres charges à payer - ch sociale	33 209.67	16 721.85
43861000 Taxe d'apprentissage	14 702.02	15 293.84
43862000 Formation continue	21 492.80	35 986.11
43863000 Participation construction	9 729.93	10 121.17
43864000 Taxe travailleurs handicapés		2 845.00
44860000 Etat - charges à payer	2 496.00	-11 454.00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 024.05	1 108.94
46860000 Charges a payer	1 024.05	1 108.94
TOTAL	661 591.40	603 309.04

Produits et charges constatés d'avance

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2016	31/12/2015
Produits d'exploitation	538 948	685 031
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	538 948	685 031

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2016	31/12/2015
Charges d'exploitation	59 007	61 037
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	59 007	61 037



Détail du résultat exceptionnel

Détail du Résultat Exceptionnel	Charges	Produits
abandons de créance et regul de comptes 2015 et antérieurs	12 314	
amortissements dérogatoires	7 493	
VNC immo cédées ou rebuts	256	
amendes ou pénalités	836	
Gains sur dettes		8 362
Produits de cession des immobilisations		570
produits sur exercices antérieurs PEEC 10121 FAFIEC 12933 C3S 3784		26 838
TOTAL	20 899	35 770

COMMENTAIRES



Benoît Berthou
Expert-comptable
Commissaire aux Comptes

WEDIA

Société Anonyme au capital de 684 961 euros

62, boulevard Davout
75020 PARIS

R.C.S : PARIS 433 103 595

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES

**Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos
le 31 décembre 2016**

Bugeaud
Les métiers de l'audit

WEDIA

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos
le 31 décembre 2015

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'attachait 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^{er} 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 2016 à 131.840 euros hors taxe d'honoraires et 33.555,92 euros de frais.

Paris, le 25 avril 2017



Benoît BERTHOU

Commissaire aux comptes