

WALLIX GROUP

Numéro SIRET : **42875314900049**

118 rue de Tocqueville
75017 PARIS

COMPTES ANNUELS

du 01/01/2015 au 31/12/2015

Sommaire

Bilan et Resultat	1
Annexes légales	5

Bilan et Resultat

WALLIX GROUP

BILAN ACTIF

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2015 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2014 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	3 746,00	3 746,00				
Fonds commercial	4 000,00		4 000,00	0,03	4 000,00	0,10
Autres immobilisations incorporelles						
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	132 602,59	77 656,56	54 946,03	0,45	86 878,10	2,21
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	122 755,00		122 755,00	0,99	122 755,00	3,12
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés	114 932,84		114 932,84	0,93		
Prêts						
Autres immobilisations financières	137 894,18		137 894,18	1,12	60 331,58	1,53
TOTAL (I)	515 930,61	81 402,56	434 528,05	3,52	273 964,68	6,97
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés	551 906,53		551 906,53	4,47	331 916,51	8,44
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs	2 220,00		2 220,00	0,02	197,40	0,01
. Personnel						
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfices	780,00		780,00	0,01		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	46 706,41		46 706,41	0,38	12 864,81	0,33
. Autres	3 545 443,77		3 545 443,77	28,72	2 455 789,85	62,44
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	7 642 159,28		7 642 159,28	61,90	750 020,76	19,07
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	79 275,93		79 275,93	0,64	45 706,33	1,16
Charges constatées d'avance	42 791,71		42 791,71	0,35	62 494,46	1,59
TOTAL (II)	11 911 283,63		11 911 283,63	96,48	3 658 990,12	93,03
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	12 427 214,24	81 402,56	12 345 811,68	100,00	3 932 954,80	100,00

WALLIX GROUP

BILAN PASSIF

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2015 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2014 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 399 718,00)	399 718,00	3,24	303 468,00	7,72
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	14 768 397,63	119,62	5 959 703,49	151,53
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	13 909,00	0,11	13 909,00	0,35
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	-2 932 209,46	-23,74	-2 396 964,88	-60,94
Résultat de l'exercice	-578 843,22	-4,68	-535 244,58	-13,60
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL(I)	11 670 971,95	94,53	3 344 871,03	85,05
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL(II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL (III)				
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts	20 000,00	0,16	100 000,00	2,54
. Découverts, concours bancaires	538,95	0,00	225,56	0,01
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	126 604,33	1,03	127 197,66	3,23
. Associés				
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	175 724,95	1,42	76 884,78	1,95
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	69 374,51	0,56	65 446,45	1,66
. Organismes sociaux	95 037,02	0,77	83 751,57	2,13
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	88 677,88	0,72	57 682,50	1,47
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	454,49	0,00	460,49	0,01
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	33 015,29	0,27	12 365,31	0,31
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance	65 412,31	0,53	64 069,45	1,63
TOTAL(IV)	674 839,73	5,47	588 083,77	14,95
Ecart de conversion passif (V)				
TOTAL PASSIF (I à V)	12 345 811,68	100,00	3 932 954,80	100,00

WALLIX GROUP

COMPTES DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

Présenté en Euros

COMPTES DE RÉSULTAT	Exercice clos le 31/12/2015 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2014 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%
Ventes de marchandises	1 665,00	390,00	2 055,00	0,26	43 813,00	9,08	-41 758	-95,30
Production vendue biens								
Production vendue services	595 268,71	197 945,78	793 214,49	99,74	438 478,68	90,92	354 736	80,90
Chiffres d'Affaires Nets	596 933,71	198 335,78	795 269,49	100,00	482 291,68	100,00	312 978	64,89
Production stockée								
Production immobilisée								
Subventions d'exploitation								
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			277 274,32	34,87	206 560,40	42,83	70 714	34,23
Autres produits			1,01	0,00	1,67	0,00		0,00
Total des produits d'exploitation (I)			1 072 544,82	134,87	688 853,75	142,83	383 691	55,70
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			5 104,69	0,64	35 774,86	7,42	-30 670	-85,72
Variation de stock (marchandises)								
Achats de matières premières et autres approvisionnements								
Variation de stock (matières premières et autres approv.)								
Autres achats et charges externes			756 373,34	95,11	551 734,72	114,40	204 639	37,09
Impôts, taxes et versements assimilés			23 751,98	2,99	20 805,31	4,31	2 946	14,16
Salaires et traitements			478 348,90	60,15	382 656,07	79,34	95 692	25,01
Charges sociales			204 292,94	25,69	169 486,42	35,14	34 806	20,54
Dotations aux amortissements sur immobilisations			11 648,97	1,46	11 111,18	2,30	537	4,83
Dotations aux provisions sur immobilisations								
Dotations aux provisions sur actif circulant								
Dotations aux provisions pour risques et charges								
Autres charges			132 525,72	16,66	50 036,90	10,37	82 489	164,86
Total des charges d'exploitation (II)			1 612 046,54	202,70	1 221 605,46	253,29	390 441	31,96
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-539 501,72	-67,83	-532 751,71	-110,45	-6 750	-1,26
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun								
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)								
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)								
Produits financiers de participations								
Produits des autres valeurs mobilières et créances			840,27	0,11	1 595,30	0,33	-755	-47,33
Autres intérêts et produits assimilés			10 957,59	1,38	2 121,55	0,44	8 836	416,60
Reprises sur provisions et transferts de charges								
Différences positives de change			745,14	0,09			745	N/S
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			3 013,19	0,38	192,75	0,04	2 821	N/S
Total des produits financiers (V)			15 556,19	1,96	3 909,60	0,81	11 647	297,95
Dotations financières aux amortissements et provisions								
Intérêts et charges assimilées			2 567,04	0,32	6 103,23	1,27	-3 536	-57,93
Différences négatives de change			1 548,94	0,19	299,24	0,06	1 249	417,73
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements								
Total des charges financières (VI)			4 115,98	0,52	6 402,47	1,33	-2 287	-35,71
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			11 440,21	1,44	-2 492,87	-0,51	13 932	559,07
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			-528 061,51	-66,39	-535 244,58	-110,97	7 183	1,34

WALLIX GROUP

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2015 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2014 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	7 186,79	0,90			7 186	N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Total des produits exceptionnels (VII)	7 186,79	0,90			7 186	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 300,00	0,16			1 300	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	33 450,40	4,21			33 450	N/S
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	23 998,10	3,02			23 998	N/S
Total des charges exceptionnelles (VIII)	58 748,50	7,39			58 748	N/S
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-51 561,71	-6,47			-51 561	N/S
Participation des salariés (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	-780,00	-0,09			-780	N/S
Total des Produits (I+III+V+VII)	1 095 287,80	137,73	692 763,35	143,64	402 524	58,10
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 674 131,02	210,51	1 228 007,93	254,62	446 124	36,33
RÉSULTAT NET	-578 843,22	-72,78	-535 244,58	-110,97	-43 599	-8,14
	<i>Perte</i>		<i>Perte</i>			
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						

Annexes légales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2015 dont le total est de 12 345 811,68 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -578 843,22 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2015 au 31/12/2015.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2014 au 31/12/2014.

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Eléments relevant de plusieurs postes du bilan
- Fonds commercial
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Capital potentiel
- Tableau de variation des capitaux propres
- Ventilation du chiffre d'affaires net

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Rémunérations des dirigeants
- Honoraires des Commissaires aux Comptes
- Effectif moyen
- Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés
- Liste des filiales et participations

Règles et méthodes comptables

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

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Logiciels informatiques	1 an
Agencements, aménagements, installations	10 ans
Matériel de bureau et informatique	3 ans
Oeuvres d'art	NA
Mobilier de bureau	5 à 8 ans

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

CREANCES ET DETTES

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

COMPTABILISATION, PRESENTATION DU CICE

La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013),

Les impacts de la prise en compte du CICE sur les états financiers, sont les suivants :

- Diminution des charges de personnel / créances sur l'Etat : 3.124 EUR.

Conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du code général des impôts, nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, notre entité l'utilise à travers notamment des efforts :

- de formation et de recrutement
- de prospection de nouveaux marchés
- et de reconstitution de leur fonds de roulement

CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires réalisé par la société provient de l'activité suivante :

Prestation de services managés : hébergement sécurisé d'applications critiques.

Le chiffre d'affaires issu des prestations de services est reconnu au moment où les prestations sont réalisées.

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 2014 homologué par arrêté du 8 septembre 2014
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

Informations complémentaires pour donner une image fidèle

Lors de l'assemblée générale du 6 mai 2015, il a été décidé de modifier le nom de la société IF-RESEARCH et d'adopter le nom WALLIX GROUP.

La valeur nominal des actions a été divisée par 10 pour la ramener de 1 euro à 0,10 euro.

La société a été introduite en bourse sur le marché ALTERNEXT. Cette introduction s'est traduite par une augmentation de capital constatée le 15 juin 2015, par émission de 862.500 actions d'une valeur nominale de 0,1 euro, assortie d'une prime d'émission de 10,4 euros chacune.

L'option de la sur-allocation consentie dans le cadre de l'introduction en Bourse a été exercée à hauteur de 1.05 millions d'euros. Cette opération a donnée lieu à l'émission, le 17 juillet 2015, de 100.000 actions supplémentaires au prix de l'offre, soit 10.50 euros par action.

Les frais d'augmentation de capital imputés sur la prime d'émission s'élèvent à 1.201 KEUR.

Wallix Group a mis en place un contrat de liquidité auprès d'un intermédiaire financier habilité. A ce titre sont inscrit à l'actif 13.511 actions propres pour une valeur de 115 KEUR.

Les transfert de charges sont constitués pour 173 KE de refacturation de loyers, charges locatives et divers frais généraux, à la filiale Wallix.

La société a signé un protocole de résiliation amiable des baux commerciaux du siège rue de Tocqueville. Dans ce cadre, elle s'est engagée à quitter les lieux au plus tard le 29 février. En contrepartie la société recevra une indemnité d'éviction de 100 KE payable au jour de la libération des lieux.

En considération de cette résiliation des baux, la société a constaté un amortissement exceptionnel de 24 KE sur les agencements qui ne seront plus utilisés.

Le déficit reportable de Wallix Group s'élève à 4.692 KE.

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	7 746		7 162
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements	60 667		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	68 220		3 715
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	128 888		3 715
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	122 755		
Autres titres immobilisés			114 933
Prêts et autres immobilisations financières	60 332		77 799
TOTAL	183 087		192 732
TOTAL GENERAL	319 720		203 609

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Rév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles		7 162	7 746	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements			60 667	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			71 935	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			132 603	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			122 755	
Autres titres immobilisés			114 933	
Prêts et autres immobilisations financières		236	137 894	
TOTAL		236	375 582	
TOTAL GENERAL		7 398	515 931	

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles	3 746			3 746
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	23 185	29 737		52 923
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	18 824	5 910		24 734
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	42 009	35 647		77 657
TOTAL GENERAL	45 755	35 647		81 403

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	5 739		23 998		
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	5 910				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	11 649		23 998		
TOTAL GENERAL	11 649		23 998		

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions				
TOTAL Provisions				
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations				
	104 490		104 490	
TOTAL Dépréciations	104 490		104 490	
TOTAL GENERAL	104 490		104 490	
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles			104 490	

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	137 894	137 894	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	551 907	551 907	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	780		780
- T.V.A	46 706	46 706	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	3 184	3 184	
Groupe et associés	3 537 949	3 537 949	
Débiteurs divers	6 531	6 531	
Charges constatées d'avance	42 792	42 792	
TOTAL GENERAL	4 327 743	4 326 962	780
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	539	539		
- plus d'un an	20 000	20 000		
Emprunts et dettes financières divers	126 604	126 604		
Fournisseurs et comptes rattachés	175 725	175 725		
Personnel et comptes rattachés	69 375	69 375		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	95 037	95 037		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	88 678	88 678		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	454	454		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	33 015	33 015		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	65 412	65 412		
TOTAL GENERAL	674 840	674 840		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	80 000			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

(entreprises liées ou avec lesquelles la société a un lien de participation)

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société à un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	122 755		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	260 825		
Autres créances	3 537 949		
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	52 135		
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits de participation			
Autres produits financiers			
Charges financières			

Fonds commercial

DESIGNATION	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Montant
Mali de confusion			4 000	4 000

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	4 577
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	8 400
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	7 495
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	5 479
TOTAL	25 950

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	687
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	82 928
Dettes fiscales et sociales	103 341
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	21 015
TOTAL	207 972

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	42 792	65 412
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	42 792	65 412

Commentaires :

Les produits constatés d'avance correspondent aux prestations facturées non réalisées.

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	303 468	1,00
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	962 500	0,10
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	3 997 180	0,10

Commentaires :

Division par 10 du nominal le 6 mai 2015.

Augmentations de capital par émission de 862.500 actions le 15/06/2015 et 100.000 actions le 17/07/2015.

Capital potentiel

A la clôture de l'exercice, les valeurs mobilières émises et les options de souscription d'actions attribuées par la société IF RESEARCH donnant accès à son capital se présentent comme suit :

AG	Directoire	Nature	nombre de valeurs autorisées	Nombre émis	Attribution	valeurs caduques & annulées	valeurs en circulation	Nombre d'actions potentielles (1)	Prix d'exercice en euros (1)	Date limite d'exercice
30/04/2012	21/10/2013	BSA 2012	1 422	1 422	1 422	-	1 422	14 220	3,686	21/10/2018
30/04/2012	21/10/2013	BCE 2012	9 800	9 800	9 800	-	9 800	98 000	3,686	21/10/2018
30/04/2012	21/10/2013	Options 2012	6 316	5 400	5 400	916	5 400	54 000	3,686	21/10/2018
12/06/2014	28/11/2014	BCE 2014	5 835	5 835	5 835	-	5 835	58 350	2,800	28/11/2019

(1) En tenant compte de la division par 10 du nominal de chaque action par décision de l'assemblée générale du 6 mai 2015

Tableau de variation des capitaux propres

	Montant
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	3 344 871
- Distributions	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	3 344 871
Variations du capital social	96 250
Variations du compte de l'exploitant	
Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport...	8 808 694
Variations des écarts de réévaluation	
Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres	
Variations des réserves réglementées	
Variation du report à nouveau	- 535 245
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	
- Affectation du résultat N-1 en capitaux propres (hors distribution)	535 245
Variations en cours d'exercice	8 904 944
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	12 249 815
Résultat de l'exercice	- 578 843
Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	11 670 972

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	2 055
Ventes de produits finis	
Prestations de services	793 214
TOTAL	795 269

Répartition par marché géographique	Montant
France	596 934
Etranger	198 336
TOTAL	795 269

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pensions Autres engagements donnés : Locations financières co-emprunteur solidaire prêt OSEO	74 156 700 000
TOTAL	774 156
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	700 000

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties Autres engagements reçus : Clause de retour à meilleur fortune	796 536
TOTAL	796 536
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	796 536

Rémunérations des dirigeants

	Montant
REMUNERATIONS ALLOUEES AUX MEMBRES :	
- des organes d'administration	344 446
- des organes de direction	18 000
- des organes de surveillance	

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	16 475
- Honoraires facturés au titre des conseils et services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes	39 566
TOTAL	56 041

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	3	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	1	
Ouvriers		
TOTAL	4	

Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

Engagements	Dirigeants	Autres	Provisions
Pensions et indemnités assimilées			
Compléments de retraite pour personnel en activité			
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel à la retraite			
Indemnités de départ à la retraite et autres indemnités pour personnel en activité		30 068	
TOTAL		30 068	

Commentaires :

Hypothèse retenues pour le calcul des indemnités de fin de carrières:

- Taux d'actualisation: 2,03%
- Taux de revalorisation des salaires: 1,5%
- Taux de charge sociales: 44%
- Age de départ à la retraite: départ volontaire 65-67 ans

Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
WALLIX SARL	50 000	763 636	100,00	122 755	122 755	3 537 949		4 622 113	-355 838	
WALLIX US CORP		-37 878	100,00						-1 911	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Observations complémentaires
En euros