



Etats Financiers Consolidés

31 décembre 2016

250 Bis rue du Faubourg Saint Honoré

75008 PARIS

SOMMAIRE

SOMMAIRE	2
BILAN CONSOLIDÉ	4
ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES	7
1 – REFERENTIEL COMPTABLE DU GROUPE	7
• DECLARATION DE CONFORMITE DU REFERENTIEL DU GROUPE	7
• BASE DE CONSOLIDATION	7
• CHANGEMENT DE METHODE	7
• JUGEMENT ET ESTIMATIONS DE LA DIRECTION DU GROUPE	7
• METHODES DE CONSOLIDATION	8
• MONNAIE FONCTIONNELLE ET DE PRESENTATION	8
• CONVERSION DES COMPTES EXPRIMES EN DEVISES	9
• ELIMINATION DES OPERATIONS INTERNES AU GROUPE	9
2 – REFERENTIEL COMPTABLE DU GROUPE	10
• IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	10
• GENERALITE	10
• FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT	10
• IMMOBILISATIONS CORPORELLES	11
• IMMOBILISATIONS FINANCEES EN CREDIT-BAIL	11
• IMMOBILISATIONS FINANCIERES	11
• DEPRECIATION DES ACTIFS	11
• PROVISIONS POUR RISQUES	12
• STOCKS	12
• CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	12
• VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	12
• OPERATIONS EN DEVISES	12
• ENGAGEMENTS DE RETRAITES	13
• IMPOTS EXIGIBLES ET DIFFERES	13
• CREDIT D'IMPOT RECHERCHE ET SUBVENTION D'EXPLOITATION	14
• CREDIT D'IMPOT RECHERCHE	14
• SUBVENTIONS D'EXPLOITATION RETRAITEES EN PRODUITS CONSTATES D'AVANCE (PCA) :	15
• RESULTAT EXCEPTIONNEL	15
• RESULTAT PAR ACTION	15
• TRAITEMENT COMPTABLE DU CICE	15
3 – ACTIVITE ET EVENEMENTS SIGNIFICATIFS	16

• ACTIVITE DU GROUPE	16
• EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SUR LA PERIODE	16
• CREDIT D'IMPOT RECHERCHE ET AUTRES SUBVENTIONS	16
• EVENEMENTS POST-CLOTURE	16
4 – PERIMETRE DE CONSOLIDATION	16
• ELEMENTS NOTABLES SUR LE PERIMETRE DE CONSOLIDATION	16
• DATE D'ARRETE DES COMPTES	16
• ENTITES APPARTENANT AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION	16
5 – NOTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES	17
NOTE 1 - VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	17
NOTE 2 - IMMOBILISATIONS & AMORTISSEMENTS	18
• SYNTHESE	18
• IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	18
• IMMOBILISATIONS CORPORELLES	19
• IMMOBILISATIONS FINANCIERES	19
NOTE 3 - STOCKS	19
NOTE 4 - CREANCES	20
NOTE 5 - PROVISIONS	20
• PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	20
• PROVISION SUR ACTIF CIRCULANT	21
NOTE 6 - DETTES FINANCIERES	21
NOTE 7 - DETTES D'EXPLOITATION	22
NOTE 8 - CHIFFRE D'AFFAIRES	22
NOTE 9 - AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	23
NOTE 10 - CHARGES DE PERSONNEL	24
NOTE 11 - RESULTAT FINANCIER	24
NOTE 12 - RESULTAT EXCEPTIONNEL	25
NOTE 13 - ANALYSE DE L'IMPOT	25
NOTE 14 - REMUNERATION DES MANDATAIRES SOCIAUX	26
NOTE 15 - HONORAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	27
NOTE 16 - ENGAGEMENTS HORS BILAN	27
• CAPITAL POTENTIEL	27
• SURETES REELLES ACCORDEES	27

BILAN CONSOLIDÉ

En Milliers d'Euros

ACTIF	Note	31/12/2016	31/12/2015
Immobilisations incorporelles	2	4 619	3 667
Immobilisations corporelles	2	762	286
Immobilisations financières	2	228	395
Actif immobilisé		5 610	4 348
Stocks	3	3	8
Clients et comptes rattachés	4	4 699	2 093
Autres créances et comptes de régularisation	4	1 519	1 804
Actif d'impôts différés	13		
Trésorerie et équivalents	TFT	5 938	8 769
Actif circulant		12 159	12 674
Total de l'actif		17 769	17 022

PASSIF	Note	31/12/2016	31/12/2015
Capital		401	400
Primes		14 798	14 768
Réserves consolidées		-4 572	-3 473
Ecart de conversion		-17	-7
Résultat part du groupe		-1 683	-1 113
Capitaux propres	1	8 927	10 575
Actions propres		-110	
Intérêts minoritaires			
Provisions pour risques et charges	5	237	161
Passif d'impôts différés	13		
Emprunts et dettes financières	6	1 572	937
Fournisseurs et comptes rattachés	7	523	478
Autres dettes et comptes de régularisation	7	6 620	4 871
Total du passif		17 769	17 022

COMPTE DE RÉSULTAT

En Milliers d'Euros

	Note	31/12/2016	31/12/2015
Chiffre d'affaires	8	7 364	5 295
Autres produits d'exploitation	9	2 878	2 356
Achats & variations de stocks		-146	-257
Autres charges d'exploitation		-3 810	-2 418
Impôts et taxes		-171	-116
Charges de personnel	10	-6 515	-4 790
Dotations aux amortissements et aux provisions		-1 365	-1 143
Résultat d'exploitation		-1 765	-1 074
Charges et produits financiers	11	-20	13
Résultat courant des entreprises intégrées		-1 785	-1 061
Charges et produits exceptionnels	12	102	-53
Impôts sur les résultats	13		1
Résultat net des entreprises intégrées		-1 683	-1 113
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition			
Résultat net de l'ensemble consolidé		-1 683	-1 113
Intérêts minoritaires			
Résultat net (Part du groupe)		-1 683	-1 113
Résultat par action (en euros)		-0,420	-0,314
Résultat dilué par action (en euros)		-0,420	-0,314
Nombre d'actions à la clôture		4 007 990	3 997 180
Nombre moyen pondéré d'action sur la période		4 005 858	3 547 701

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

En Milliers d'Euros

	31/12/2016	31/12/2015
Résultat net des sociétés intégrées	-1 683	-1 113
- Amortissements et provisions (1)	1 364	1 127
- Variation des impôts différés		
- Plus-values de cession d'actif	-12	0
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	-331	14
- Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2)	-523	762
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-854	775
- Acquisitions d'immobilisations	-2 630	-1 931
- Cessions d'immobilisations	392	7
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-2 238	-1 924
- Augmentation de capital en numéraire et primes d'émission	30	8 905
- Emissions d'emprunts	479	
- Remboursements emprunts	-247	-143
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	262	8 762
- Incidence des variations de change		
Variation de la trésorerie	-2 830	7 613
Trésorerie d'ouverture	8 767	1 155
Trésorerie de clôture	5 938	8 767
(1) hors provisions sur actif circulant		
(2) essentiellement variation des créances et des dettes liées à l'activité		
Analyse de la trésorerie de clôture		
Valeurs mobilières de placement	5 674	8 533
Disponibilités et équivalents de trésorerie	264	236
Découverts bancaires et équivalents	-1	-1
Trésorerie nette	5 938	8 767

ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

1 – Référentiel comptable du Groupe

➤ Déclaration de conformité du référentiel du groupe

En application des principes français prévus par les dispositions du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable du 29 avril 1999, relatives aux comptes consolidés des sociétés commerciales et modifié par les règlements CRC n°2000-07, n° 2002-10, n° 2002-12, n° 2004-03, n° 2004-14 et n° 2005-10, WALLIX GROUP a établi des comptes consolidés au titre des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2016.

➤ Base de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers de WALLIX GROUP ainsi que ses filiales au 31 décembre 2016 et 31 décembre 2015 sur la base de méthodes comptables homogènes et selon la convention du coût historique.

➤ Changement de méthode

Aucun changement de méthode comptable n'a eu lieu sur l'exercice.

➤ Jugement et estimations de la direction du Groupe

La préparation des états financiers nécessite de la part de la Direction l'exercice du jugement, l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui ont un impact sur les montants d'actif et de passif à la clôture ainsi que sur les éléments de résultat de la période. Ces estimations tiennent compte de données économiques susceptibles de variations dans le temps et comportent des aléas.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réalisées à partir de l'expérience passée et d'autres facteurs considérés comme raisonnables aux vues des circonstances notamment relatives à la crise économique et financière actuelle. Elles servent ainsi de base à l'exercice du jugement rendu nécessaire à la détermination des valeurs comptables d'actifs et de passifs, qui ne peuvent être obtenus directement à partir d'autres sources. Les valeurs réelles peuvent être différentes des valeurs estimées.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réexaminées de façon continue.

L'impact des changements d'estimation comptable est comptabilisé au cours de la période du changement s'il n'affecte que cette période ou au cours de la période du changement et des périodes ultérieures si celles-ci sont également affectées par le changement.

Elles concernent principalement l'appréciation de la valeur des actifs immobilisés, notamment les frais de recherche et développement activés, et des actifs d'exploitation.

➤ **Méthodes de consolidation**

Toutes les sociétés détenues directement par WALLIX GROUP sont consolidées. Le contrôle exercé peut être exclusif, conjoint ou par influence notable.

La méthode de consolidation est déterminée en fonction du contrôle exercé.

- **Contrôle exclusif** : le contrôle exclusif est présumé lorsque le Groupe détient directement ou indirectement un pourcentage de contrôle supérieur à 50%, sauf s'il est clairement démontré que cette détention ne permet pas le contrôle. Le contrôle exclusif existe également lorsque le Groupe détient la moitié ou moins des droits de vote d'une entreprise, mais qu'il dispose du pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles de l'entreprise, de nommer ou de révoquer la majorité des membres du Conseil d'Administration ou de l'organe de décision équivalent. La méthode retenue est l'intégration globale.
- **Contrôle conjoint** : le contrôle conjoint se justifie par le partage du contrôle d'une activité économique en vertu d'un accord contractuel. Il nécessite l'accord unanime des associés pour les décisions opérationnelles, stratégiques et financières. La méthode retenue est l'intégration proportionnelle.
- **Influence notable** : l'influence notable se détermine par le pouvoir de participer aux décisions de politique financière et opérationnelle de l'entreprise détenue, sans toutefois exercer un contrôle sur ces politiques. Elle est présumée si le Groupe détient directement ou indirectement un pourcentage supérieur à 20% des droits de vote dans une entité. La méthode retenue est la mise en équivalence.

Les sociétés du périmètre du Groupe sont toutes consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

➤ **Monnaie fonctionnelle et de présentation**

Les états financiers consolidés sont présentés en euro qui est la monnaie fonctionnelle de la société mère et de sa filiale WALLIX SARL, l'entité WALLIX U.S. CORP. établissant ses comptes sociaux en dollars.

Les montants dans les comptes consolidés sont présentés en milliers d'euros, sauf indication contraire.

➤ Conversion des comptes exprimés en devises

Les bilans des sociétés étrangères sont convertis en euros au taux de change de clôture, à l'exception des capitaux propres qui sont maintenus au taux de change historique.

Les comptes de résultat en devises sont convertis au taux moyen annuel. Les écarts de conversion résultant de ces différents taux sont comptabilisés dans les capitaux propres sous la rubrique « Réserves de conversion ».

➤ Elimination des opérations internes au groupe

Les transactions, ainsi que les actifs et passifs réciproques entre les entreprises consolidées par intégration globale sont éliminés.

De même, les résultats internes au groupe (provisions pour risques et charges constituées en raison des pertes subies par les entreprises consolidées) sont neutralisés. L'élimination des résultats internes est répartie entre la part groupe et les intérêts minoritaires dans l'entreprise ayant réalisé les résultats.

Les pertes résultant des opérations intra-groupes entre les entreprises intégrées ne sont éliminées que dans la mesure où elles ne nécessitent pas une dépréciation.

2 – Référentiel comptable du Groupe

Les comptes consolidés sont établis dans le respect des principes comptables :

- ✓ de continuité d'exploitation,
- ✓ d'indépendance des exercices,
- ✓ et de permanence des méthodes.

➤ Immobilisations incorporelles

■ Généralité

Les immobilisations incorporelles correspondent à des frais de recherche et développement, des concessions, brevets, licences et des fonds de commerce. Elles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition, comprenant le prix d'achat et les frais accessoires.

Ces immobilisations incorporelles sont amorties selon le mode linéaire sur des périodes qui correspondent à leur durée d'utilité prévue, à savoir :

- pour les logiciels : 1 an ;
- pour les frais de développement : sur 5 ans à partir de l'année suivant l'activation.

A chaque clôture, l'entreprise s'assure qu'il n'existe pas d'indicateurs susceptibles de laisser penser qu'un actif a perdu de la valeur.

Toute différence positive entre la valeur nette comptable et la valeur actuelle constitue le montant de la dépréciation au titre de l'exercice.

■ Frais de recherche et développement

Les frais de recherche sont comptabilisés en charges lorsqu'ils sont encourus. Les dépenses de développement sur un projet individuel sont activées quand la faisabilité du projet et sa rentabilité peuvent raisonnablement être considérées comme assurées.

En application de ce qui précède, les frais de développement sont immobilisés comme des actifs incorporels dès lors que le Groupe peut démontrer :

- son intention d'achever cet actif et sa capacité à l'utiliser ou à le vendre ;
- sa capacité financière et technique de mener le projet de développement à son terme ;
- la disponibilité des ressources pour mener le projet à son terme ;
- qu'il est probable que des avantages économiques futurs attribuables aux dépenses de développement iront au Groupe ;
- et que le coût de cet actif peut être évalué de façon fiable.

Les frais de développement immobilisés sont composés exclusivement des coûts de personnel qui sont évalués en fonction des heures travaillées sur les projets de développement.

Les frais de développement immobilisés sont amortis sur 5 ans.

➤ Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition et amorties selon les durées moyennes suivantes :

- | | |
|----------------------------------|--------------------|
| - Agencement et installations | 10 ans en linéaire |
| - Matériel et mobilier de bureau | 8 ans en linéaire |
| - Matériel informatique | 3 ans en linéaire |

➤ Immobilisations financées en crédit-bail

Les immobilisations financées par crédit-bail sont comptabilisées à l'actif du bilan pour leur valeur stipulée au contrat. Elles sont amorties selon les mêmes règles que si elles avaient été acquises en pleine propriété.

Ces immobilisations sont considérées comme achetées à crédit ; la dette correspondante est ainsi inscrite au passif et fait l'objet d'une charge financière.

➤ Immobilisations financières

Les immobilisations financières figurent au bilan à leur coût d'acquisition et sont, si nécessaire, dépréciées pour tenir compte de leur valeur d'inventaire à la date de clôture.

➤ Dépréciation des actifs

Lorsqu'il existe un quelconque indice démontrant que la valeur des immobilisations corporelles et incorporelles est susceptible d'être remise en cause à la clôture, un test de dépréciation est effectué.

La valeur nette comptable de l'actif immobilisé est alors comparée à sa valeur actuelle et une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable.

La valeur actuelle est la valeur la plus élevée de la valeur vénale ou de la valeur d'usage. Cette dernière est calculée par une approche multicritères, notamment en fonction des flux nets de trésorerie attendus de ces actifs.

➤ Provisions pour risques

Les provisions sont constatées lorsque, à la date de clôture, il existe une obligation du Groupe à l'égard d'un tiers résultant d'un événement passé dont le règlement devrait se traduire pour le Groupe par une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques sans contrepartie au moins équivalente attendue de ce tiers.

Cette obligation peut être d'ordre légal, réglementaire ou contractuel. Elle peut également découler de pratiques du Groupe ou d'engagements publics ayant créé une attente légitime de tiers concernés par le fait que le Groupe assumera certaines responsabilités.

L'estimation du montant figurant en provision correspond à la sortie de ressources qu'il est probable que le Groupe doive supporter pour éteindre son obligation. Si aucune évaluation fiable ne peut être réalisée, aucune provision n'est comptabilisée. Une information est alors fournie en annexe.

➤ Stocks

Les stocks sont évalués selon la méthode « premier entré, premier sorti ».

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais d'accatoires.

Le cas échéant, les stocks ont été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

➤ Créances clients et comptes rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Des pertes de valeur sont comptabilisées en résultat au titre des montants estimés irrécouvrables, lorsqu'il existe des indications objectives que l'actif a perdu de sa valeur.

➤ Valeurs mobilières de placement

Les titres de placement sont inscrits à leur coût d'achat. Ils font l'objet d'une dépréciation dans le cas où leur valeur de réalisation à la clôture, généralement déterminée par référence au cours de la bourse ou à leur valeur liquidative est inférieure au coût d'acquisition.

➤ Opérations en devises

Les transactions libellées en devises sont converties au taux de change en vigueur au moment de la transaction.

En fin d'exercice, les créances et les dettes libellées en devises sont converties sur la base du taux de change de clôture pour les opérations non couvertes.

Les écarts de conversion qui en résultent sont comptabilisés en résultat financier.

➤ Engagements de retraites

L'évaluation des engagements de retraite est effectuée, pour la plupart des sociétés françaises consolidées, par la méthode actuarielle préférentielle, telle que recommandée par le Conseil National de la Comptabilité- n° 2003-R 01.

La provision pour engagements de retraite au bilan correspond à la valeur actualisée des engagements, diminuée de la juste valeur des actifs du régime.

Les variations d'hypothèses actuarielles sont comptabilisées en résultat.

Les critères qui ont été retenus pour les calculs sont les suivants :

- Paramètres économiques :
 - Revalorisation annuelle des salaires de 1,5%,
 - Taux d'actualisation retenu de 1.31%.
- Paramètres sociaux :
 - Départ volontaire à 65-67 ans,
 - Taux de charges sociales moyen entre 44% et 47%
- Paramètres techniques :
 - Table de turn-over retenu : DARES R&D

Les indemnités de départ à la retraite sont comptabilisées en provisions.

➤ Impôts exigibles et différés

Les impositions résultant des éléments suivants ont été comptabilisées :

- décalages temporaires entre comptabilité et fiscalité,
- retraitements et éliminations imposés par la consolidation,
- déficits fiscaux reportables et dont l'imputation sur des bénéfices futurs est probable.

La valeur comptable des actifs d'impôt différé est revue à la clôture de chaque exercice et, le cas échéant, réévaluée ou réduite, pour tenir compte de perspectives plus ou moins favorables de réalisation d'un bénéfice imposable disponible permettant l'utilisation de ces actifs d'impôt différé.

Pour apprécier la probabilité de réalisation d'un bénéfice imposable disponible, il est notamment tenu compte de l'historique des résultats des exercices précédents, des prévisions de résultats futurs, des éléments non récurrents qui ne seraient pas susceptibles de se renouveler à l'avenir et de la stratégie fiscale.

De ce fait, l'évaluation de la capacité du Groupe à utiliser ses déficits reportables repose sur une part de jugement importante. Si les résultats futurs s'avéraient sensiblement différents de ceux anticipés, le Groupe serait alors dans l'obligation de revoir à la hausse ou à la baisse la valeur comptable des actifs d'impôt différé, ce qui pourrait avoir un effet significatif sur le bilan et le résultat du groupe.

➤ Crédit d'impôt recherche et subvention d'exploitation

■ Crédit d'impôt recherche

Le Groupe a poursuivi ses efforts en recherche et développement. Une partie de ses dépenses a permis au Groupe de recevoir des crédits d'impôt recherche comme précisé dans la note.

En application du principe général de prédominance de la substance sur l'apparence propre aux comptes consolidés (Règlement 99-02 § 300), le Groupe a opté pour la comptabilisation du crédit d'impôt recherche :

En subvention d'exploitation pour la part qui ne peut être directement attribuable à des coûts de développement immobilisés,

En produits constatés d'avance pour la part directement attribuable à des coûts de développement immobilisés puis reprises en résultat au même rythme que les amortissements de ces coûts de développement.

Les crédits d'impôt recherche retraités en Produits constatés d'avance (PCA) en euros se présentent comme suit :

En Milliers d'Euros

Années	CIR Total	PCA	Inscrits au résultat sur 5 ans		Solde PCA au bilan	
			31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
2007	190	34				
2008	184	65				
2009	252	93				
2010	410	128		26		
2011	427	150	30	30		30
2012	427	281	56	56	56	112
2013	523	297	59	59	119	178
2014	496	339	68	68	204	271
2015	624	403	81		323	403
2016	851	524			524	
			294	239	1 225	995

■ Subventions d'exploitation retraitées en produits constatés d'avance (PCA) :

En Milliers d'Euros

Années	Subventions	PCA	Inscrits au résultat sur 5 ans		Solde PCA au bilan	
			31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
2007	19					
2008	54					
2009	366	172				
2010	506	184		37		25
2011	382	125	25	25		52
2012	273	129	26	26	26	114
2013	323	189	38	38	76	47
2014	137	59	12	12	35	112
2015	246	112	22		89	
2016	366	150			150	
			123	137	377	349

Les subventions d'exploitation directement attribuables à des coûts de développement immobilisés sont également reclassées en produits constatés d'avance et reprises en résultat au même rythme que les amortissements de ces coûts de développement.

➤ **Résultat exceptionnel**

Les produits et les charges qui, par leur nature, leur occurrence, ou leur caractère significatif, ne relèvent pas des activités courantes du groupe, sont comptabilisés en résultat exceptionnel.

➤ **Résultat par action**

Le résultat par action est calculé en divisant le résultat net part du groupe par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice.

Lorsque le résultat de base par action est négatif, le résultat dilué par action est identique à ce résultat de base.

➤ **Traitement comptable du CICE**

Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) a été comptabilisé en diminution des charges de personnel.

3 – Activité et Evénements significatifs

➤ Activité du Groupe

Le Groupe WALLIX est spécialisé dans le secteur d'activité de l'édition de logiciels système et de réseau.

➤ Evénements significatifs sur la période

■ Crédit d'impôt recherche et autres subventions

Dans le cadre de ses projets de développement, le Groupe WALLIX bénéficie de crédits d'impôt en faveur de la recherche (CIR) ainsi que de subventions d'exploitations.

A cet effet, il a constaté dans ses comptes :

En Milliers d'Euros	31/12/2016	31/12/2015
CIR retraité en produits constatés d'avance	524	403
CIR retraité en subvention d'exploitation	327	220
Crédit d'impôt Recherche	851	624

Les subventions d'exploitation sont ventilées comme suit :

En Milliers d'Euros	31/12/2016	31/12/2015
Subv. Retraitées en produits constatés d'avance	150	112
Subvention non retraitées	215	134
Subvention d'exploitation	366	246

➤ Evénements post-clôture

Aucun événement post-clôture n'a été recensé.

4 – Périmètre de consolidation

➤ Eléments notables sur le périmètre de consolidation

Toutes les sociétés détenues directement ou indirectement par WALLIX GROUP sont consolidées.

➤ Date d'arrêt des comptes

L'ensemble des sociétés du périmètre de consolidation arrêtent leurs comptes annuels au 31 décembre et leurs comptes semestriels au 30 juin.

➤ Entités appartenant au périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation est constitué des sociétés suivantes :

Sociétés	Pays	Siège social	SIREN	Méthode	% de contrôle 31 Décembre 2016	% de contrôle 31 décembre 2015
Wallix GROUP	France	250 Bis rue du Faubourg Saint-Honoré - 75008 PARIS	428 753 149	IG	Mère	Mère
Wallix	France	250 Bis rue du Faubourg Saint-Honoré - 75008 PARIS	450 401 153	IG	100%	100%
Wallix US	Etats-Unis	40 East Division suite A 19901 DOVER		IG	100%	100%

IG = Intégration Globale

Toutes les sociétés sont consolidées par intégration globale à 100%.

5 – Notes sur les comptes consolidés

Note 1 - Variation des capitaux propres

En Milliers d'Euros

	Capital	Primes	Réserves	Résultat	Ecart de conversion	Titres en auto contrôle	TOTAL
Situation nette au 31 décembre 2014	303	5 960	-3 152	-321	-3		2 787
Variation de capital de l'entreprise consolidante	96	8 809					8 905
Affectation des réserves			-321	321			
Résultat				-1 113			-1 113
Variation des écarts de conversion					-4		-4
Autres variations			0				0
Situation nette au 31 décembre 2015	400	14 768	-3 473	-1 113	-7		10 575
Variation de capital de l'entreprise consolidante	1	29					30
Affectation des réserves			-1 113	1 113			
Résultat				-1 683			-1 683
Variation des écarts de conversion			8		-10		-1
Acquisition ou cession de titre en autocontrôle						-110	-110
Autres variations			6				6
Situation nette au 31 décembre 2016	401	14 798	-4 572	-1 683	-17	-110	8 817

Les cours utilisés pour la filiale WALLIX US sont les suivants (contre-valeur en euros) :

Date de clôture	Taux Moyen	Taux de clôture
31/12/2015	1,1096	1,0887
31/12/2016	1,1066	1,0541

Note 2 - Immobilisations & amortissements

➤ Synthèse

En Milliers d'Euros

	31/12/2016		Net	31/12/2015
	Brut	Dépréciation		Net
Immobilisations incorporelles	9 024	-4 405	4 619	3 667
Immobilisations corporelles	1 081	-319	762	286
Immobilisations financières	228		228	395
Total	10 334	-4 724	5 610	4 348

➤ Immobilisations incorporelles

En Milliers d'Euros

	31/12/2015	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Autres variations	31/12/2016
Immobilisations Incorporelles						
Frais de recherche et développement	6 936	1 896				8 832
Concessions, brevets et droits similaires	6	185	-2			190
Fond de commerce et droit au bail	2			0		2
Immobilisations incorporelles brutes	6 944	2 082	-2	0		9 024
Amortissements immobilisations incorporelles						
Frais de recherche et développement	3 270	1 103				4 373
Concessions, brevets et droits similaires	6	25				31
Amortissements	3 276	1 127				4 404
Provisions dépréciation fond commercial	1	0		0		1
Provisions	1	0		0		1
Immobilisations Incorporelles nettes	3 667					4 619

➤ Immobilisations corporelles

En Milliers d'Euros

	31/12/2015	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Autres variations	31/12/2016
Immobilisations Corporelles						
Autres immobilisations corporelles	183	541	-386		109	447
Autres immobilisations corporelles en crédit bail	232	402				634
Immobilisations en cours	109				-109	
Immobilisations corporelles brutes	524	943	-386			1 081
Amortissement immobilisations corporelles						
Autres immobilisations corporelles	93	60	-79			74
Autres immobilisations corporelles en Credit Bail	145	101				245
Amortissements	238	161	-79			319
Immobilisations Corporelles nettes	286					762

➤ Immobilisations financières

En Milliers d'Euros

	31/12/2015	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Autres variations	31/12/2016
Immobilisations Financières						
Prêts	6					6
Autres immobilisations financières	389	14	-71		-110	222
Immobilisations financières brutes	395	14	-71		-110	228
Provisions Immobilisations Financières						
Autres immobilisations financières						
Provisions						
Immobilisations Financières nettes	395					228

Note 3 - Stocks

En Milliers d'Euros

		31/12/2016		31/12/2015
	Brut	Dépréciation	Net	Net
Matières premières, approvisionnements	3		3	
Produits intermédiaires et finis				8
Total	3		3	8

Note 4 - Créances

En Milliers d'Euros

	Brut	31/12/2016 Dépréciation	Net	31/12/2015 Net
Créances clients (1)	4 705	-6	4 699	2 093
Clients	4 705	-6	4 699	2 093
Avances, acomptes sur commande	0		0	85
Autres créances (2)	1 322	-2	1 320	1 512
Charges constatées d'avance	200		200	208
Autres créances	1 521	-2	1 519	1 804
Actifs d'impôts différés				
Créances d'exploitation	6 226	-8	6 218	3 897

Les créances ont globalement une échéance inférieure à un an.

- (1) La forte augmentation des créances clients s'explique par la saisonnalité de l'activité
- (2) Les autres créances au 31 décembre 2016 sont principalement composées du CIR pour 867 K€ et de subventions à recevoir pour 298 K€.

Note 5 - Provisions

➤ Provisions pour risques et charges

En Milliers d'Euros

	31/12/2015	Dotation	Reprise utilisée	Reprise non utilisée	Variation taux de change	31/12/2016
Provisions pour risques	83	13	-11			85
Provisions pour charges	77	74				151
Total	161	87	-11			237

Les provisions pour pensions et retraites ont été estimées uniquement sur les entités WALLIX SARL et WALLIX GROUP ; les critères qui ont été retenus pour la détermination de ces provisions pour retraite sont explicitées dans la section 2 « Engagements de retraite ».

➤ Provision sur Actif circulant

En Milliers d'Euros

	31/12/2015	Dotation	Reprise	Variation taux de change	31/12/2016
Clients		6			6
Autres créances		6	-4		2
Total		12	-4		8

Note 6 - Dettes financières

En Milliers d'Euros

	31/12/2016	31/12/2015
Emprunt auprès des établissements de crédit (1)	1 055	720
Découverts bancaires	1	1
Emprunts en crédit bail	393	89
Emprunts et dettes financières divers (2)	123	127
Total	1 572	937

En Milliers d'Euros

	31/12/2016	< 1 an	> 1 an & < 5 ans	> 5 ans
Emprunt auprès des établissements de crédit	1 055	215	812	28
Découverts bancaires	1	1		
Emprunts en crédit bail	393	135	258	
Emprunts et dettes financières divers	123	123		
Total	1 572	474	1 070	28

(1) Trois nouveaux emprunts ont été contractés sur l'exercice pour 479 K€ dont un emprunt de 300 K€ pour financer les travaux d'aménagement du siège social.

(2) Le poste « Dettes financières diverses » au 31 décembre 2016 est composé d'un emprunt auprès de la Coface pour 123 K€.

Note 7 - Dettes d'exploitation

En Milliers d'Euros

	31/12/2016	31/12/2015
Dettes fournisseurs	523	478
Dettes fournisseurs	523	478
Dettes fiscales et sociales	1 945	1 438
Autres dettes	14	125
Produits constatés d'avance	4 660	3 308
Autres dettes	6 620	4 871
Total	7 142	5 349

Les dettes d'exploitation ont pour l'essentiel une maturité inférieure à 1 an.

La société est soumise au régime de TVA sur les encaissements. Les dettes fiscales intègrent la TVA sur créances clients non encaissées à hauteur de 629 K€ au 31 décembre 2016 contre 248 K€ fin 2015.

Les produits constatés d'avance portent sur différentes catégories de produits dont la distinction se présente comme suit :

En Milliers d'Euros

Années	Solde PCA au bilan	
	31/12/2016	31/12/2015
PCA sur le revenu	3 059	1 964
PCA sur le CIR	1 225	995
PCA sur les subventions	377	349
	4 660	3 308

Les produits constatés d'avance sur le revenu correspondent aux quotes part de Chiffres d'affaires facturés et comptabilisés au titre de l'exercice mais dont la fourniture ou la prestation interviendra postérieurement à l'exercice (par exemple maintenance réglée d'avance).

Les produits constatés d'avance sur le CIR et sur les subventions correspondent à la quote part des crédits d'impôt recherche immobilisés et des subventions imputables aux projets.

Note 8 - Chiffre d'affaires

Le Chiffre d'affaires réalisé par le groupe provient des activités suivantes :

- Licences d'utilisation de logiciels
- Prestations de maintenance associées : support technique et mises à jour
- Prestations de services managés : hébergement sécurisé d'applications critiques

Le revenu des ventes sous licences est reconnu à la date de mise à disposition des logiciels.

Le chiffre d'affaires issu de la maintenance est reconnu de façon linéaire selon la durée du contrat de maintenance

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

En Milliers d'Euros

Secteurs	31/12/2016	%	31/12/2015	%
Licences	4 879	66%	3 035	57%
Maintenance	2 118	29%	1 547	29%
Services managés	367	5%	713	13%
Total	7 364	100%	5 295	100%

Zones géographiques	31/12/2016	%	31/12/2015	%
France	5 283	72%	3 725	70%
International	2 081	28%	1 570	30%
Total	7 364	100%	5 295	100%

Note 9 - Autres produits d'exploitation

En Milliers d'Euros

	31/12/2016	31/12/2015
- Production immobilisée (1)	1 896	1 456
- Subvention d'exploitation (2)	959	731
- Reprises sur provisions, amortissements, transfert	23	169
- Autres produits	0	0
Autres produits	2 878	2 356

(1) Le solde du compte production immobilisée correspond aux coûts de salaires activés en frais de recherche et développement.

(2) Les subventions d'exploitation sont ventilées comme suit :

	31/12/2016	31/12/2015
Subvention d'exploitation non retraitées	215	134
CIR retraité en Subvention	327	220
Quote part du CIR étalée sur 5 ans (PCA)	294	239
Quote part subventions étalées sur 5 ans (PCA)	123	137
Subvention d'exploitation	959	731

Note 10 - Charges de personnel

En Milliers d'Euros

Charges de personnel	31/12/2016	31/12/2015
Salaires et participation	4 619	3 369
Charges sociales	1 896	1 422
Total	6 515	4 790

Effectifs moyens de l'exercice	31/12/2016	31/12/2015
Cadres	63	40
Employés	1	4
Total	64	44

Note 11 - Résultat financier

En Milliers d'Euros

	31/12/2016	31/12/2015
- Autres intérêts et produits assimilés	7	11
- Prod. des autres val. mobilières et créances de l'actif immo.	0	1
- Différences positives de change	12	14
- Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	0	4
PRODUITS FINANCIERES	20	29
- Intérêts et charges assimilées	-9	-7
- Différences négatives de change	-31	-10
CHARGES FINANCIERES	-40	-17
RESULTAT FINANCIER	-20	13

Note 12 - Résultat exceptionnel

En Milliers d'Euros

	31/12/2016	31/12/2015
- Sur opération en capital	421	7
PRODUITS EXCEPTIONNELS	421	7
- Sur opération de gestion	-1	-2
- Sur opération en capital	-311	-33
- Dotations aux provisions	-7	-24
CHARGES EXCEPTIONNELLES	-319	-60
RESULTAT EXCEPTIONNEL	102	-53

Note 13 - Analyse de l'Impôt

En Milliers d'Euros

IMPOTS DIFFERES AU BILAN

	31/12/2016	31/12/2015
- Actifs d'impôts différés		
- Passif d'impôts différés		
Total		

ANALYSE DE LA CHARGE D'IMPOT

	31/12/2016	31/12/2015
- Impôts exigibles		-1
- Impôts différés		
Total		-1

DETAIL DES IMPOTS DIFFERES AU BILAN

	31/12/2015	Variation	31/12/2016
Différences entre le résultat comptable et fiscal		5	5
Retraitement de crédit-bail	1	1	1
Comptabilisation des engagements de retraites	26	25	50
Retraitement subvention d'exploitation	116	9	126
Plafonnement IDA à hauteur des IDP	-131	-37	-168
Actifs d'impôts différés (1)	12	2	15
Annulation des provisions internes	12	1	14
Annulation de la provision sur actions propres		1	1
Passifs d'impôts différés (2)	12	2	15
Solde net d'impôt différé (1)-(2)		0	0

Sociétés	Montant (1)	Taux d'impôt	Impôt différé actif non reconnu (en monnaie local)	Impôt différé actif non reconnu (en euros)	Limite d'imputation sur les bénéfices futurs
Wallix Group	5 421	33%	1 807	1 807	Sans limitation
Wallix	4 530	33%	1 510	1 510	Sans limitation
Total en Euros				3 317	

(1) Il s'agit du déficit fiscal au 31 décembre 2016

Note 14 - Rémunération des mandataires sociaux

Les montants des rémunérations allouées aux dirigeants, à raison de leurs fonctions dans les entreprises contrôlées, se présentent comme suit :

En Milliers d'Euros

Rémunération	31/12/2016	31/12/2015
Rémunération des mandataires	496	518
Jetons de présence	24	18
Total	520	536

Note 15 - Honoraires du commissaire aux comptes

En Milliers d'Euros

Honoraires du commissaire aux comptes	31/12/2016
Audit légal	35
Services autres que la certification des comptes	17
Total	52

Note 16 - Engagements hors bilan

■ Capital potentiel

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

AG	Directoire	Nature	Nombre de valeur autorisées	Nombre émis	Attribution	Valeurs caduques & annulées	Bons/Options levées	Valeurs en circulation	Nombres d'actions potentielles (1)	Prix d'exercice en euros (1)	Date limite d'exercice
30/04/2012	21/12/2013	BSA 2012	1 422	1 422	1 422	0		1 422	14 220	3,686	21/10/2018
30/04/2012	21/10/2013	BCE 2012	9 800	9 800	9 800	0		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	0	1 081	4 754	47 540	2,800	28/11/2019

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

■ Sûretés réelles accordées

Les sûretés réelles accordées par la société WALLIX GROUP en garantie du prêt OSEO de 400 K€, consistent en la souscription de deux contrats d'assurance groupe décès-invalidité auprès de la C.N.P :

- Le premier contrat est conclu avec adhésion de M. GALZAIN à hauteur de 200 K€,
- Le second contrat est conclu avec adhésion de M. ROSSET à hauteur de 200 K€.