



SOLUTION
DE CYBER-SÉCURITÉ
ET DE GOUVERNANCE
DES ACCÈS AUX SYSTÈMES
D'INFORMATION

Rapport d'activité et rapport financier consolidé au 30 juin 2023

WALLIX GROUP

250 Bis rue du Faubourg Saint Honoré 75008 PARIS
428 753 149 R.C.S Paris

SOMMAIRE

RAPPORT D'ACTIVITE AU 30 JUIN 2023

1- ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	3
2- ACTIVITE DU 1 ^{ER} SEMESTRE 2023	4

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2023

Rapport d'activité au 30 juin 2023

1-ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

« En tant que responsable du rapport financier semestriel, j'atteste qu'à ma connaissance les comptes consolidés du premier semestre 2023 sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat du Groupe WALLIX, et que le rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des informations mentionnées à l'article 222-6 du règlement général de l'AMF. »

Jean-Noël de Galzain,
Président Directeur Général.

2-ACTIVITE DU 1^{ER} SEMESTRE 2023

Données en K€, normes comptables françaises	S1 2022	S1 2023
Chiffre d'affaires	11 029	13 943
Total produits d'exploitation	14 066	16 241
Résultat d'exploitation hors éléments non récurrents	-4 162	-4 552
Charges à caractère non récurrent	-	-1 548
Résultat d'exploitation	-4 162	-6 100
Résultats financiers	-290	-20
Résultat exceptionnel	34	60
Impôts	782	625
Résultat net	-3 636	-5 435

Accélération de l'activité au premier semestre

La croissance de l'activité s'est accélérée au premier semestre 2023 avec un chiffre d'affaires de 13,9 M€, en hausse de +26,4% et de +29,2% hors Russie. Kleverware, consolidé depuis le 16 mai 2023, a contribué au chiffre d'affaires à hauteur de 0,2 M€ sur le semestre.

Sur l'ensemble du semestre, le rythme d'acquisition de contrats est resté soutenu avec 225 contrats signés portant le nombre de contrats actifs à 2 525 au 30 juin 2023, soit une hausse de +25% sur 12 mois.

Ce retour à des taux de croissance élevé se fait dans un contexte d'évolution maîtrisé vers un modèle de souscription qui garantit un flux de revenus récurrents et une meilleure visibilité financière à long terme.

Au 30 juin 2023, le revenu récurrent mensuel (MRR) ressort à 1,4 M€, en hausse de +26,2% par rapport au 30 juin 2022, soit 17,0 M€ de revenus récurrents sur une base annuelle.

Amélioration du ratio charges d'exploitation / chiffre d'affaires avant charges à caractère non récurrent

Au cours du 1^{er} semestre, WALLIX a mis en place une nouvelle organisation commerciale, générant des frais de restructuration, et a supporté des dépenses à caractère non récurrent, notamment liées à sa politique de croissance externe et de financement. Le montant total s'élève à 1,5 M€ qui n'ont pas vocation à se renouveler dans le futur.

Hors éléments non récurrents, les dépenses d'exploitation structurelles sont restées sous contrôle de sorte que le ratio charges d'exploitation / chiffre d'affaires s'est amélioré de 17 points par rapport à celui enregistré au 1^{er} semestre 2022.

Cette amélioration intervient dans un contexte de politique de recrutement toujours active puisque l'effectif moyen augmente de +14% sur un an et passe de 214 ETP au 1^{er} semestre 2022 à 244 au 1^{er} semestre 2023.

Le résultat d'exploitation ressort à -6,1 M€. Hors éléments non récurrents, le résultat d'exploitation atteint -4,6 M€ comparé à -4,2 M€ au 1^{er} semestre 2022.

Le résultat net part du groupe s'établit à -5,4 M€, après prise en compte du crédit d'impôt de 0,6 M€.

Une trésorerie en hausse au 1^{er} semestre 2023

À la suite de la levée de fonds réalisée au cours du semestre, constituée d'une augmentation de capital de 5,5 M€ et d'un emprunt obligataire convertible en actions de 5 M€, la trésorerie brute ressort à 20,6 M€ au 30 juin 2023 contre 13,5 M€ au 31 décembre 2022. Les besoins de financement sont restés maîtrisés, à -2,6 M€ contre -4,7 M€ au 1^{er} semestre 2022, essentiellement liés aux frais de développement activés.

La trésorerie nette s'élève à 13,6 M€, soit une assise financière solide permettant à WALLIX d'envisager sereinement les prochaines étapes de son développement organique tout en analysant les opportunités de croissance externe.

Une organisation commerciale optimisée et une offre enrichie pour atteindre un résultat d'exploitation à l'équilibre en 2024

WALLIX a délivré un solide premier semestre sur le plan commercial, confirmant l'objectif d'accélération de la croissance organique pour 2023, avec un focus fort sur les revenus récurrents liés aux offres en souscription et au SAAS.

Afin de pérenniser sa dynamique commerciale, l'organisation a été optimisée en alignant les différents services impliqués dans la génération de revenus autour d'objectifs et de process communs à tous les territoires. La structure managériale a été allégée, avec une organisation permettant une approche plus efficace au niveau des pays en bénéficiant d'une dynamique centrale et homogène. Cette nouvelle organisation combinée aux différents leviers de croissance mis en place par le Groupe, permettra de maintenir une croissance solide.

Le semestre a également été marqué par l'innovation et l'enrichissement de l'offre du Groupe. Avec l'acquisition du groupe Kleverware annoncée en mai 2023, la combinaison des solutions de Gestion des Comptes à Privilège (WALLIX Bastion) et de Gouvernance des Accès et des Identités (WALLIX IAG) offre une solution informatique complète. Cette nouvelle offre permet aux entreprises de réaliser de manière sécurisée leur migration vers le Cloud, un marché estimé à 600 milliards de dollars en croissance de +20% en 2023, et permet à WALLIX d'offrir une couverture de plus en plus large du marché de la Gestion des Identités et des Accès. En mai 2023, WALLIX a également lancé SaaS Remote Access, un service SaaS d'accès distant sécurisé intégré dans la solution Bastion, qui permettra à toute organisation de gérer les accès distants et particulièrement les accès des prestataires externes.

Fort d'une assise financière solide, WALLIX a pour ambition de continuer à faire évoluer et à enrichir ses solutions en ajoutant des briques technologiques complémentaires, soit par innovation soit par croissance externe, la cybersécurité industrielle restant un axe de développement majeur.

Doté d'une organisation commerciale optimisée, plus efficace et plus agile, WALLIX réitère ses ambitions de croissance soutenue pour 2023 et 2024 et d'amélioration continue de sa rentabilité structurelle pour atteindre un résultat d'exploitation à l'équilibre en 2024.



Etats Financiers Consolidés

30 Juin 2023

250 Bis rue du Faubourg Saint Honoré

75008 PARIS

SOMMAIRE

SOMMAIRE	2
BILAN CONSOLIDÉ	4
ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES	8
1 – ACTIVITE ET EVENEMENTS SIGNIFICATIFS	8
• ACTIVITE DU GROUPE	8
• CONTINUITE D’EXPLOITATION ET DE FINANCEMENT	9
• FAITS MAJEURS DE L’EXERCICE	9
• EVENEMENTS POST-CLOTURE	10
2 – REFERENTIEL COMPTABLE ET MODALITES DE CONSOLIDATION	10
• DECLARATION DE CONFORMITE DU REFERENTIEL DU GROUPE	10
• BASE DE CONSOLIDATION	10
• CHANGEMENT DE METHODE	10
• JUGEMENT ET ESTIMATIONS DE LA DIRECTION DU GROUPE	10
• METHODES DE CONSOLIDATION	11
• ELEMENTS NOTABLES SUR LE PERIMETRE DE CONSOLIDATION	11
• ENTITES APPARTENANT AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION	11
• MONNAIE FONCTIONNELLE ET DE PRESENTATION	12
• DATE D’ARRETE DES COMPTES	12
• CONVERSION DES COMPTES EXPRIMES EN DEVISES	12
• ELIMINATION DES OPERATIONS INTERNES AU GROUPE	12
3 – METHODES ET REGLES D’EVALUATION	13
• IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	13
• GENERALITE	13
• FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT	14
• IMMOBILISATIONS CORPORELLES	15
• IMMOBILISATIONS FINANCEES EN CREDIT-BAIL	15
• IMMOBILISATIONS FINANCIERES	15
• DEPRECIATION DES ACTIFS	15
• PROVISIONS POUR RISQUES	16
• STOCKS	16
• CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	16
• VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	16
• OPERATIONS EN DEVISES	16
• ENGAGEMENTS DE RETRAITES	17
• IMPOTS EXIGIBLES ET DIFFERES	17

• INFORMATION SECTORIELLE	18
• CREDIT D'IMPOT RECHERCHE ET SUBVENTION D'EXPLOITATION	18
• CREDIT D'IMPOT RECHERCHE ET AUTRES SUBVENTIONS	18
• SUBVENTIONS D'EXPLOITATION RETRAITEES EN PRODUITS CONSTATES D'AVANCE (PCA) :	19
• RESULTAT EXCEPTIONNEL	19
• RESULTAT PAR ACTION	20
4 – NOTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES	22
NOTE 1 - CAPITAL	22
• COMPOSITION DU CAPITAL	22
• ATTRIBUTION GRATUITE D' ACTIONS A EMETTRE	22
NOTE 2 - ECARTS D'ACQUISITION	23
NOTE 3 - IMMOBILISATIONS & AMORTISSEMENTS	23
• SYNTHESE	23
• IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	23
• IMMOBILISATIONS CORPORELLES	24
• IMMOBILISATIONS FINANCIERES	24
NOTE 4 - CREANCES	24
• PROVISION SUR ACTIF CIRCULANT	25
NOTE 5 - PROVISIONS	25
• PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	25
NOTE 6 - DETTES FINANCIERES	26
NOTE 7 - DETTES D'EXPLOITATION	27
NOTE 8 - CHIFFRE D'AFFAIRES	28
NOTE 9 - AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	29
NOTE 10 - CHARGES DE PERSONNEL	29
NOTE 11 - RESULTAT FINANCIER	30
NOTE 12 - RESULTAT EXCEPTIONNEL	30
NOTE 13 - ANALYSE DE L'IMPOT	31
NOTE 14 - REMUNERATION DES MANDATAIRES SOCIAUX	32
NOTE 15 - HONORAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	33
NOTE 16 - ENGAGEMENTS HORS BILAN	33

BILAN CONSOLIDÉ

En Milliers d'Euros

ACTIF	Note	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Immobilisations incorporelles	3	18 957	16 476	17 879
<i>Dont l'écart d'acquisition</i>	2	5 130	4 189	4 802
Immobilisations corporelles	3	1 215	1 270	1 170
Immobilisations financières	3	595	545	600
Actif immobilisé		20 768	18 291	19 648
Stocks		19	1	25
Clients et comptes rattachés	4	10 352	7 640	12 721
Autres créances et comptes de régularisation	4	5 708	4 835	5 133
Trésorerie et équivalents	TFT	20 610	17 316	13 547
Actif circulant		36 689	29 791	31 426
Total de l'actif		57 457	48 082	51 074

PASSIF	Note	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Capital		648	589	596
Primes		54 691	49 516	49 501
Réserves consolidées		-32 371	-27 332	-26 356
Ecart de conversion		-56	-172	-108
Résultat part du groupe		-5 435	-3 636	-6 002
Actions propres		-150	-179	-127
Capitaux propres	1	17 327	18 786	17 504
Intérêts minoritaires				
Provisions pour risques et charges	5	1 616	890	865
Emprunts et dettes financières	6	7 034	2 117	1 956
Fournisseurs et comptes rattachés	7	2 889	2 917	2 249
Autres dettes et comptes de régularisation	7	28 591	23 372	28 501
Total du passif		57 457	48 082	51 074

COMPTE DE RÉSULTAT

En Milliers d'Euros

	Note	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
		6 mois	6 mois	12 mois
Chiffre d'affaires	8	13 943	11 029	25 179
Autres produits d'exploitation	9	2 298	3 037	5 777
Achats & variations de stocks		-104	-95	-326
Autres charges d'exploitation		-5 287	-4 577	-9 113
Impôts et taxes		-273	-292	-631
Charges de personnel	10	-13 753	-11 214	-23 805
Dotations aux amortissements et aux provisions		-2 925	-2 051	-4 214
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		-6 100	-4 162	-7 133
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition				
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		-6 100	-4 162	-7 133
Charges et produits financiers	11	-20	-290	-285
Charges et produits exceptionnels	12	60	34	418
Impôts sur les résultats	13	625	782	998
Résultat net des entreprises intégrées		-5 435	-3 636	-6 002
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence				
Résultat net de l'ensemble consolidé		-5 435	-3 636	-6 002
Intérêts minoritaires				
Résultat net (Part du groupe)		-5 435	-3 636	-6 002
Résultat par action (en euros)		-0,825	-0,617	-1,013
Résultat dilué par action (en euros)		-0,825	-0,617	-1,013
Nombre d'actions		6 480 670	5 892 400	5 955 810
Nombre moyen pondéré d'action sur la période		6 588 985	5 892 400	5 924 105

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

En Milliers d'Euros

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Résultat net des sociétés intégrées	-5 435	-3 636	-6 002
- Amortissements et provisions (1)	2 870	1 757	3 649
- Variation des impôts différés			
- Plus-values de cession d'actif	-4	-2	-7
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	-2 569	-1 880	-2 361
- Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2)	2 074	8	71
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-495	-1 873	-2 289
- Acquisitions d'immobilisations	-2 042	-2 992	-5 743
- Cessions d'immobilisations	24	124	178
- Incidence des variations de périmètre (3)	-130		-245
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-2 148	-2 868	-5 810
- Augmentation de capital en numéraire et primes d'émission	5 243		
- Emissions d'emprunts	5 037	10	11
- Remboursements emprunts	-571	-550	-1 098
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	9 709	-540	-1 088
- Incidence des variations de change	-4	-123	15
Variation de la trésorerie	7 062	-5 403	-9 172
Trésorerie d'ouverture	13 546	22 718	22 718
Trésorerie de clôture	20 608	17 315	13 546
Analyse de la trésorerie de clôture			
Valeurs mobilières de placement	993	12 552	993
Disponibilités et équivalents de trésorerie	19 617	4 764	12 554
Découverts bancaires et équivalents	-2	-1	-1
Trésorerie nette	20 608	17 315	13 546

(1) hors provisions sur actif circulant

(2) essentiellement variation des créances et des dettes liées à l'activité

(3) Prix d'achat des titres diminué de la trésorerie acquise

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

	Capital	Primes	Réserves	Résultat	Ecart de conversion	Titres en auto contrôle	TOTAL
Situation nette au 31 décembre 2021	589	49 516	-24 264	-2 949	-27	-253	22 613
Variation de capital de l'entreprise consolidante	6	-16	9				
Affectation des réserves			-2 949	2 949			
Résultat				-6 002			-6 002
Variation des écarts de conversion					-81		-81
Acquisition ou cession de titre en autocontrôle (1)			-168			126	-42
Changements de méthodes comptables (2)			1 016				1 016
Autres variations							
Situation nette au 31 décembre 2022	596	49 501	-26 356	-6 002	-108	-127	17 504
Augmentation de capital	52	5 459					5 511
Frais d'augmentation de capital		-268					-268
Affectation des réserves			-6 002	6 002			
Résultat				-5 435			-5 435
Variation des écarts de conversion					52		52
Acquisition ou cession de titres en autocontrôle						-23	-23
Autres variations			-13				-13
Situation nette au 30 juin 2023	648	54 691	-32 371	-5 435	-56	-150	17 327

- 1) Le montant de (168) k€ correspond au reclassement du boni/mali sur actions propres
- 2) Le montant de (1 016) k€ correspond au changement de méthode sur le CIR suite à l'entrée en vigueur du référentiel ANC 2020.01 (cf. § changement de méthode page 10)

ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

1 – Activité et Evénements significatifs

➤ Activité du Groupe

Historiquement présent dans le service opéré de sécurité (architecture, déploiement, exploitation et support), le Groupe est devenu un éditeur de logiciels de sécurité informatique. Le Groupe accompagne les entreprises dans leur gestion des accès aux équipements et applications. Ses solutions sont distribuées à travers un réseau de revendeurs et intégrateurs formés et certifiés. Les solutions commercialisées par le groupe sont les suivantes :

WALLIX Bastion : suite logicielle de sécurisation des accès à privilèges pour le contrôle des actions réalisées sur le Système d'Information (SI).

WALLIX Trustelem : solution permettant de simplifier et contrôler l'accès des utilisateurs aux applications, qu'ils soient administrateurs ou simples utilisateurs en mode Software as a Service (SaaS).

WALLIX Best Safe : solution de protection des Endpoint (postes bureautiques ou PC personnel) en éliminant les risques liés aux utilisateurs sur privilégiés et évitant la propagation des attaques par malwares.

WALLIX INSIDE : solutions pour la sécurité des équipements industriels dans les systèmes IoT, afin d'accompagner les entreprises dans leur transformation digitale vers l'industrie 4.0 et l'internet des objets (IOT).

La société mère WALLIX Group réalise l'activité historique du Groupe, soit l'activité Services (hébergement sécurisé d'applications sensibles). Cette activité est peu significative à l'échelle de l'activité du groupe.

La filiale française WALLIX Sarl a pour activité l'édition de logiciels de sécurité informatique, elle commercialise l'ensemble des solutions du groupe.

La filiale américaine WALLIX US Corp a pour activité la commercialisation de l'ensemble des solutions du groupe auprès des acteurs Nord-américain.

La filiale canadienne, CYBERSECURITE WALLIX CANADA Inc., réalise des prestations de support pour l'ensemble des clients du groupe.

La filiale espagnole, WALLIX Iberica a pour activité l'édition de logiciels de sécurité informatique ainsi que la commercialisation de l'ensemble des solutions du groupe dans le monde hispanique.

La filiale allemande, WALLIX GMBH a pour activité la commercialisation des solutions du groupe auprès des acteurs Allemands.

➤ Continuité d'exploitation et de financement

Le Groupe exerce une gestion prudente de sa trésorerie disponible et effectue un suivi régulier de ses sources de financement afin d'assurer une liquidité suffisante à tout moment.

L'endettement financier du Groupe est présenté à la Note 6.

Les besoins de trésorerie de la Société ont été jusqu'à présent couverts principalement par des opérations d'augmentations de capital et d'emprunts bancaires, ainsi que par le crédit impôt-recherche.

Au regard de ces différentes sources de financement, ainsi que de ses objectifs de croissance de chiffre d'affaires et de ses prévisions de trésorerie, la Société estime être en mesure de faire face à ses engagements à un horizon de 12 mois à compter de la date d'arrêté des présents comptes consolidés.

➤ Faits majeurs de l'exercice

Wallix Group a acquis 100% du capital de Kleverware pour un prix initial de 250 K€ intégralement versé en numéraire, auquel s'ajouteront des compléments de prix éventuels en fonction de la performance de Kleverware et de la présence de ses fondateurs dans la structure.

La société Kleverware est consolidée dans les comptes de WALLIX GROUP à compter du 17 mai 2023.

Kleverware développe et commercialise une solution de gouvernance des identités et des droits d'accès aux Systèmes d'Information.

La solution Kleverware vient naturellement compléter l'offre PAM4ALL de WALLIX avec un atout technologique majeur, pour donner aux clients une visibilité des droits d'accès des utilisateurs dans leur organisation et leur écosystème, en conformité avec les réglementations en matière de gestion du risque informatique liés aux accès, aux identités et aux données numériques dans leur secteur.

Wallix Group a réalisé le 13 juin 2023 une augmentation de capital d'environ 5,5 M€ prime d'émission incluse, par émission de 524.861 actions nouvelles.

L'opération a été réalisé par placement privé d'un montant d'environ 4,4 M€ auprès d'investisseurs institutionnels et par voie d'offre au public via la plateforme PrimaryBid pour environ 1,1 M€.

Le prix de souscription par action dans le cadre du Placement Privée et de l'Offre PrimaryBid a été fixé à un montant de 10,50 €.

WALLIX Group a également émis le 30 juin 2023 un emprunt obligataire sous la forme d'obligations convertibles en actions (« OCA 2023 ») pour un montant total de 5 millions d'euros souscrit par la société d'investissement NextStage AM.

L'emprunt obligataire est constitué en 4 tranches ayant une maturité allant du 31 décembre 2026 au 31 décembre 2029. Les OCA portent intérêts au taux de 6%. Les OCA donnent droit à une action nouvelle pour 16 OCA converties.

Le remboursement intervient au pair soit 1 € par OCA remboursé, majoré d'une prime de non-conversion de 8% non capitalisable.

➤ Evénements post-clôture

Wallix Group a procédé à une augmentation de capital le 21 juillet par l'émission de 33.313 actions nouvelles attribuées dans le cadre du plan d'action gratuites 2022 et à une augmentation de capital le 27 juillet par émission de 31.651 actions nouvelles attribuées dans le cadre du plan d'actions gratuites 2021.

2 – Référentiel comptable et modalités de consolidation

➤ Déclaration de conformité du référentiel du groupe

En application des principes français prévus par les dispositions du règlement ANC n° 2020-01, relatives aux comptes consolidés des sociétés commerciales, WALLIX GROUP a établi des comptes consolidés au titre des comptes semestriels arrêtés au 30 juin 2023.

➤ Base de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers de WALLIX GROUP ainsi que ses filiales au 30 juin 2023, 30 juin 2022 et 31 décembre 2022 sur la base de méthodes comptables homogènes et selon la convention du coût historique.

➤ Changement de méthode

Pour rappel, à partir de 2022, le groupe a appliqué la recommandation de l'ANC n°2022-02 du 13 mai 2022 venant clarifier les modalités de traitement comptable du crédit impôt recherche relative à la première application du règlement 2020-01 sur les comptes consolidés. En conséquence, à partir du 1 janvier 2022, le crédit d'impôt recherche est comptabilisé pour 100 % de son montant en diminution de l'impôt conformément au PCG.

➤ 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. 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.

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

➤ Eléments notables sur le périmètre de consolidation

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

➤ Entités appartenant au périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation est constitué des sociétés suivantes :

Sociétés	Pays	Siège social	SIREN	Méthode	% de contrôle 30 juin 2023	% de contrôle 30 juin 2022	% de contrôle 31 décembre 2022
Wallix GROUPE	France	250 Bis rue du Faubourg Saint Honoré - 75008 Paris	428 753 149	IG	Mère	Mère	Mère
Wallix	France	250 Bis rue du Faubourg Saint Honoré - 75008 Paris	450 401 153	IG	100%	100%	100%
Wallix CA	Canada	1200-1981 Av McGill College - Montréal Québec	1 173 941 643	IG	100%	100%	100%
Wallix US	Etats-Unis	60 Broad Street - Suite 3502 NEW YORK 10004		IG	100%	100%	100%
Wallix GMBH	Allemagne	Maximiliansplatz 10, München 80333		IG	100%	100%	100%
Wallix IBERICA (Simarks)	Espagne	Calle copenhagen, 12, 28232 Las ROZAS, Madrid, Espagne		IG	100%	100%	100%
KLEVERWARE	France	212 rue du Chemin des femmes - 91300 MASSY	482 136 793	IG	100%		

IG = Intégration Globale

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

➤ Monnaie fonctionnelle et de présentation

Les états financiers consolidés sont présentés en euro qui est la monnaie fonctionnelle de la société mère et de ses filiales WALLIX SARL, WALLIX IBERICA, WALLIX GMBH, KLEVERWARE. La monnaie fonctionnelle de WALLIX U.S. CORP est le dollar et celle de WALLIX CANADA est le dollar canadien.

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

➤ Date d'arrêté des comptes

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

➤ 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 ».

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

Date de clôture	Taux Moyen	Taux de clôture
30/06/2022	1,0940	1,0387
31/12/2022	1,0539	1,0666
30/06/2023	1,0811	1,0866

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

Date de clôture	Taux Moyen	Taux de clôture
30/06/2022	1,3905	1,3453
31/12/2022	1,3703	1,4440
30/06/2023	1,4570	1,4415

➤ 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

pertés 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.

3 – Méthodes et règles d'évaluation

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

Ecarts d'acquisition :

Le Groupe procède à l'affectation des écarts d'acquisition relatifs aux opérations d'acquisition avant la fin du premier exercice social suivant la date d'acquisition, en s'assurant de disposer du recul nécessaire pour les évaluations. Les affectations interviennent donc vers la fin du délai imparti.

Les prises de contrôle exclusif sont comptabilisées selon la méthode générale de la juste valeur.

La différence entre le coût d'acquisition et les actifs et passifs identifiables de l'entreprise acquise évalués à leur juste valeur constitue l'écart d'acquisition.

Le coût d'acquisition des titres correspond au prix d'acquisition augmenté des coûts directs liés à l'acquisition, pour leur montant net d'impôt.

Les actifs et passifs identifiables de l'entreprise acquise, y compris les éléments incorporels, sont des éléments susceptibles d'être évalués séparément dans des conditions permettant un suivi de leur valeur.

Les écarts d'acquisition doivent être testés au minimum sur une base annuelle et à chaque fois qu'il y a un indice de perte de valeur, susceptible d'engendrer une dépréciation. Cette dépréciation est définie comme la différence entre la valeur recouvrable des écarts d'acquisition et sa valeur comptable. La valeur recouvrable est définie comme la valeur la plus élevée entre la juste valeur de l'actif, diminuée des coûts de sortie, et la valeur d'utilité de l'actif (somme des flux actualisés attendus par la société pour cet actif). Ces flux de trésorerie futurs sont fondés sur des hypothèses d'évolution du budget prévisionnel de l'exercice N+1 validé par le management. L'actualisation des flux est effectuée sur la base du coût du capital avant impôt du Groupe. Ces tests de dépréciation sont effectués une fois par an.

Les tests de dépréciation visent à s'assurer que la valeur nette comptable des actifs des écarts

d'acquisition n'est pas supérieure à la valeur recouvrable. La valeur recouvrable retenue est la valeur d'utilité des actifs testés.

Autres immobilisations incorporelles :

Les actifs incorporels identifiables acquis dans le cadre d'un regroupement d'entreprises sont comptabilisés et évalués à leur juste valeur. Les actifs incorporels sont considérés comme identifiables, s'ils résultent de droits contractuels ou légaux ou s'ils sont séparables.

Les autres actifs incorporels à durée de vie indéfinie font l'objet d'un test annuel de dépréciation et lors de l'apparition d'un indice de perte de valeur.

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 à 5 ans ;
- 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.

Ils concernent le développement de fonctionnalités du logiciel du groupe qui est destiné à un usage commercial, et sont composés pour l'essentiel des coûts de personnel qui sont évalués en fonction des heures travaillées sur les projets de développement.

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 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 | 5 à 10 ans en linéaire |
| - Matériel informatique | 3 à 5 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 multicritère, 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.

➤ Engagements de retraites

L'évaluation des engagements de retraite est effectuée par la méthode actuarielle préférentielle, telle que recommandée par le Conseil National de la Comptabilité- n° 2013-R 02, modifié le 5 novembre 2021.

La provision pour engagements de retraite au bilan correspond à la valeur actualisée des engagements.

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 3%,
 - Taux d'actualisation retenu de 3,6%.
- Paramètres sociaux :
 - Départ volontaire à 65 ans
 - Taux de charges sociales moyen : 42,5%
 - Convention collective : SYNTEC Bureaux d'études
- Paramètres techniques :
 - Table de turn-over retenu : DARES R&D (3 % en dégressif)
 - Table de mortalité : INSEE 2018-2020

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

➤ Impôts exigibles et différés

L'impôt sur le résultat comprend la charge (ou le produit) d'impôt exigible et la charge (ou le produit) d'impôt différé.

L'impôt exigible est le montant estimé de l'impôt dû au titre du bénéfice imposable d'une période.

Les impôts différés sont comptabilisés selon la méthode du report variable pour toutes les différences temporelles entre la valeur comptable des actifs et passifs et leurs bases fiscales. Un actif d'impôt différé n'est comptabilisé que dans la mesure où il est probable que le Groupe disposera de bénéfices futurs imposables sur lesquels cet actif pourra être imputé.

Les effets de variations de taux d'impôt et/ou de changement de règles fiscales sur les actifs et passifs d'impôts différés existants affectent le résultat de l'exercice.

Les actifs et passifs d'impôts différés sont compensés lorsqu'il existe un droit de compenser les actifs et passifs d'impôt exigible et lorsqu'ils concernent des impôts sur le résultat prélevé par la même autorité fiscale et que le Groupe a l'intention de régler les actifs et passifs d'impôt exigible sur la base de leur

montant net.

➤ Information sectorielle

Un secteur d'activité ou une zone géographique est défini comme un ensemble homogène de produits, services, métiers ou pays qui est individualisé au sein de l'entreprise, de ses filiales ou de ses divisions opérationnelles. La segmentation adoptée pour l'analyse sectorielle est issue de celle utilisée par le management en matière de reporting interne.

Le management considère que le Groupe se compose d'un unique secteur d'activité, correspondant à l'édition de logiciels.

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe correspond essentiellement au chiffre d'affaires généré par Wallix S.A.R.L. (91% du chiffre d'affaires consolidé).

La ventilation effectuée du chiffre d'affaires par zone géographique correspond à la zone géographique d'origine du client, l'ensemble des moyens de production étant concentré au siège social à Paris. La direction n'a par conséquent pas jugé pertinent de procéder à une ventilation des actifs employés ou du résultat d'exploitation par zone géographique, dans la mesure où ces indicateurs ne sont pas représentatifs de l'organisation effective du Groupe et ne sont pas suivis dans le cadre du reporting interne utilisé par la direction.

➤ Crédit d'impôt recherche et subvention d'exploitation

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, les subventions d'exploitation sont ventilées comme suit :

En Milliers d'Euros	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2022
	6 mois	12 mois	6 mois
Subv. Retraitées en produits constatés d'avance	0	19	19
Subvention non retraitées	59	257	199
Subvention d'exploitation	59	275	218

■ Crédit d'impôt recherche et autres subventions

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.

Depuis le 1 janvier 2022, le groupe comptabilise le crédit d'impôt recherche en diminution de l'impôt sur les sociétés.

Les crédits d'impôts recherche obtenus sur les exercices précédents sont comptabilisés de la manière suivante :

- ✓ 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) se présentent comme suit :

En Milliers d'Euros

Années	CIR Total	PCA	Inscrits au résultat sur 5 ans			Solde PCA au bilan		
			30/06/2023	31/12/2022	30/06/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2022
2015	624	403						
2016	851	524						
2017	974	727		145	73			73
2018	963	673	67	135	67	67	135	202
2019	1 209	741	74	148	74	222	296	370
2020	1 542	1 094	109	219	109	547	657	766
2021	1 604	0			102			915
2022	782	0						
2023	627	0						
			251	647	425	837	1 088	2 326

Note 9

Note 7

■ 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		
			30/06/2023	31/12/2022	30/06/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2022
2016	366	150						
2017	220	151		30	15			15
2018	419	272	27	54	27	27	54	82
2019	264	183	18	37	18	55	73	91
2020	283	226	23	45	23	113	136	158
2021	917	589	59	118	59	412	471	530
2022	275	19	2			17	19	19
2023	59	0						
			129	284	142	624	753	895

Note 9

Note 7

Les subventions d'exploitation directement attribuables à des coûts de développement immobilisés avant le 1^{er} janvier 2022 sont également reclassées en produits constatés d'avance et reprises en résultat au même rythme que les amortissements de ces coûts de développement. Les nouvelles subventions sont intégrées dans les capitaux propres.

➤ 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.

Lorsque le résultat de base par action est positif, le résultat dilué par action est déterminé en prenant en compte l'effet dilutif maximal lié à l'exercice des bons de souscription autonomes, l'exercice des bons de créateur d'entreprise, l'exercice des actions gratuites ainsi que des différentes options émises.

Par ailleurs, le règlement ANC n° 2020-01 (art. 281-2 et 281-3) n'impose qu'aux entités dont les instruments financiers sont négociés sur Euronext Growth d'ajouter au pied de leur compte de résultat consolidé, et pour chaque exercice présenté.

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS
AU 30 JUIN 2023

4 – Notes sur les comptes consolidés

Note 1 - Capital

■ Composition du capital

Composition du capital social	Nombre	Valeur nominale
Actions composant le capital social au début de l'exercice	5 955 810	0,10
Actions émises pendant l'exercice	524 860	
Actions remboursées pendant l'exercice		
Actions composant le capital social en fin d'exercice	6 480 670	0,10

■ Attribution Gratuite d'Actions à émettre

A la clôture de l'exercice, les attributions gratuites d'actions à émettre par la société WALLIX GROUP donnant accès à son capital se présentent comme suit :

Atributaires	Plan 2021		Plan 2022
	Plan n°1 Salariés et salariés du Groupe	Plan n°2 membres du Directoire & salariés occupant des postes clefs	Plan n°1 Mandataires exécutifs et membres du comité de Direction
AGE	06/06/2019	06/06/2019	06/06/2019
Date d'attribution / Directoire	27/07/2021	27/07/2021	21/07/2022
Solde en début de période	46 092	75 035	125 000
Nombre d'actions attribués dans l'exercice			
Nombre d'actions annulées	6 680	12 805	18 000
Nombre d'actions émises dans l'exercice			0
Nombre total d'actions pouvant être émises	39 412	62 230	107 000
Conditions de performance	non	seuils du CA consolidé (50% de chaque tranche)	seuils du CA consolidé (50% de chaque tranche)
Conditions de présence	oui	oui (50% de chaque tranche)	oui (50% de chaque tranche)
Durée d'acquisition	1/3 à 1 an	1/3 à 1 an	1/3 à 1 an
	1/3 à 2 ans	1/3 à 2 ans	1/3 à 2 ans
	1/3 à 3 ans	1/3 à 3 ans	1/3 à 3 ans
Période de conservation	1 an / Date acquisition Tranche 1	1 an / Date acquisition Tranche 1	1 an / Date acquisition Tranche 1
montant de la charge comptabilisée au cours de l'exercice	-	3 644 €	33 116 €

Note 2 - Ecart d'acquisition

ECART D'ACQUISITION

PARTICIPATIONS	Date d'acquisition	Valeur brute	Dotation exercice	Amortissements cumulés	Valeur nette
Wallix TRUSTELEM	01/07/2019	1 396			1 396
Wallix IBERICA (Simarks)	16/07/2019	3 405			3 405
KLEVERWARE	16/05/2023	328			328
TOTAL		5 130			5 130

En l'absence d'indice de perte de valeur, aucun test de dépréciation n'a été réalisé au 30/06/2023.

En date du 16 mai 2023, Wallix Group a acquis 100% du capital de Kleverware.

Note 3 - Immobilisations & amortissements

Synthèse

En Milliers d'Euros

	30/06/2023			30/06/2022	31/12/2022
	Brut	Dépréciation	Net	Net	Net
Immobilisations incorporelles	39 846	-20 888	18 957	16 476	17 879
Immobilisations corporelles	3 585	-2 370	1 215	1 270	1 170
Immobilisations financières	595		595	545	600
Total	44 026	-23 258	20 768	18 291	19 648

Immobilisations incorporelles

En Milliers d'Euros

	31/12/2022	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Autres variations	Variation de périmètre	30/06/2023
Immobilisations incorporelles							
Ecart d'acquisition (cf note 2)	4 802					328	5 130
Frais de développement (cf note 9)	30 740	1 859					32 599
Concessions, brevets et droits similaires	966	3		0		346	1 316
Immobilisations en cours		38				763	802
Immobilisations incorporelles brutes	36 508	1 900		0		1 437	39 846
Amortissements immobilisations incorporelles							
Frais de développement	17 677	1 929					19 606
Concessions, brevets et droits similaires	952	15		0		316	1 283
Amortissements	18 629	1 944		0		316	20 888
Immobilisations Incorporelles nettes							17 879

➤ Immobilisations corporelles

En Milliers d'Euros

	31/12/2022	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Autres variations	Variation de périmètre	30/06/2023
Immobilisations Corporelles							
Autres immobilisations corporelles	2 065	69		0		180	2 313
Autres immobilisations corporelles en crédit bail	1 203						1 203
Immobilisations en cours	10	60					69
Immobilisations corporelles brutes	3 277	129		0		180	3 585
Amortissement immobilisations corporelles							
Autres immobilisations corporelles	1 193	144		0		87	1 424
Autres immobilisations corporelles en Credit Bail	915	31					946
Amortissements	2 107	176		0		87	2 370
Immobilisations Corporelles nettes	1 170						1 215

➤ Immobilisations financières

En Milliers d'Euros

	31/12/2022	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Autres variations	Variation de périmètre	30/06/2023
Immobilisations Financières							
Prêts	6						6
Autres immobilisations financières (1)	594		-20	0	-23	38	589
Immobilisations financières brutes	600		-20	0	-23	38	595
Immobilisations Financières nettes	600						595

(1) Les immobilisations financières correspondent principalement aux dépôts et caution des locaux.

Note 4 - Créances

En Milliers d'Euros

	Brut	30/06/2023 Dépréciation	Net	30/06/2022 Net	31/12/2022 Net
Créances clients	10 989	-637	10 352	7 640	12 721
Clients	10 989	-637	10 352	7 640	12 721
Autres créances (1)	3 958		3 958	3 387	4 096
Charges constatées d'avance	1 517		1 517	1 441	1 032
Charges à répartir	234		234	6	5
Autres créances	5 708		5 708	4 835	5 133
Créances d'exploitation	16 698	-637	16 060	12 475	17 854

Les créances ont une échéance inférieure à un an

(1) Les autres créances au 30 juin 2023 sont principalement composées du CIR pour 2 092 k€ et de TVA pour 957 k€.

➤ Provision sur Actif circulant

En Milliers d'Euros

	31/12/2022	Dotation	Reprise	30/06/2023
Clients	596	42		637
Total	596	42		637

Note 5 - Provisions

➤ Provisions pour risques et charges

En Milliers d'Euros

	31/12/2022	Dotation	Reprise utilisée	30/06/2023
Provisions pour risques (1)	206	345		552
Provisions pour charges (2)	658	441	-36	1 064
Total	865	787	-36	1 616

(1) Les provisions pour risques concernent principalement les provisions au titre de litiges prud'homaux

(2) Les provisions pour charges concernent principalement les provisions pour pension et retraite pour 927 k€. 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 ».

Note 6 - Dettes financières

En Milliers d'Euros

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Emprunts obligataires convertibles	5 000		
Emprunt auprès des établissements de crédit	1 725	2 085	1 640
Découverts bancaires	2	1	1
Emprunts en crédit bail	260	7	290
Emprunts et dettes financières divers	47	24	25
Total	7 034	2 117	1 956

En Milliers d'Euros

	30/06/2023	< 1 an	> 1 an & < 5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	5 000		3 053	1 947
Emprunt auprès des établissements de crédit	1 725	1 118	606	
Découverts bancaires	2	2		
Emprunts en crédit bail	260	60	200	
Emprunts et dettes financières divers	47	47		
Total	7 034	1 227	3 860	1 947

Au 30 juin 2023, les principales dettes financières du Groupe sont composées :

- Emprunt obligataire sous la forme d'obligations convertibles en actions (« OCA 2023 ») émises le 30 juin 2023, pour un montant total de 5 millions d'euros, souscrit par la société d'investissement NextStage AM et concourant à financer la stratégie de croissance externe, constitué en 4 tranches ayant une maturité allant du 31 décembre 2026 au 31 décembre 2029. Les OCA portent intérêts au taux de 6% et donnent droit à une action nouvelle pour 16 OCA converties. Le remboursement intervient au pair soit 1 € par OCA remboursé, majoré d'une prime de non-conversion de 8% non capitalisable.
- Prêt à taux variable de 1.86% (taux moyen mensuel de rendement des emprunts de l'Etat à long terme, majoré de 1.5%) d'un montant de 3.000.000 € auprès de BNP conclu par Wallix Group en date du 09 juillet 2019 pour le financement de la croissance externe. Solde à rembourser : 938 k€ - Dernière échéance prévue le 09 Juillet 2024.

Note 7 - Dettes d'exploitation

En Milliers d'Euros

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Dettes fournisseurs	2 889	2 917	2 249
Dettes fournisseurs	2 889	2 917	2 249
Dettes fiscales et sociales	5 919	4 419	6 197
Dettes sur immobilisations	460		368
Autres dettes	80	280	93
Produits constatés d'avance	22 132	18 673	21 844
Autres dettes	28 591	23 372	28 501
Total	31 480	26 289	30 750

Les dettes d'exploitation ont une maturité inférieure à 1 an hormis les produits constatés d'avance dont 9.651 k€ de dettes ont une échéance à plus d'un 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 1.682 K€ au 30 juin 2023 contre 2.359 K€ au 31 décembre 2022.

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		
	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
PCA sur le revenu	20 671	15 452	20 003
PCA fiscaux sur le CIR (1)	837	2 326	1 088
PCA sur les subventions (1)	624	895	753
	22 132	18 673	21 844

(1) voir CIR et suventions page 18-19

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

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. La durée de ces contrats varie entre 1 et 6 ans.

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

En Milliers d'Euros

Zones géographiques	30/06/2023	%	30/06/2022	%	31/12/2022	%
France	8 479	61%	6 732	61%	16 008	64%
International	5 464	39%	4 296	39%	9 171	36%
Total	13 943	100%	11 029	100%	25 179	100%

Secteurs	30/06/2023	%	30/06/2022	%	31/12/2022	%
Licences	4 863	35%	3 622	33%	9 751	39%
Maintenance	6 229	45%	5 284	48%	10 959	44%
Souscription	936	7%	1 133	10%	2 540	10%
Services managés			177	2%	291	1%
Services professionnels	1 916	14%	813	7%	1 638	7%
Total	13 943	100%	11 029	100%	25 179	100%

Note 9 - Autres produits d'exploitation

En Milliers d'Euros

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
- Production immobilisée (1)	1 341	1 874	3 800
- Subvention d'exploitation (2)	439	767	1 188
- Reprises sur provisions, amortissements, transfert	452	358	692
- Autres produits	66	39	97
Autres produits	2 298	3 037	5 777

(1) Le solde du compte production immobilisée correspond pour l'essentiel aux coûts de salaires activés en frais de développement.

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

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Subvention d'exploitation non retraitées	59	199	257
Quote part du CIR étalée sur 5 ans (PCA) (1)	251	425	647
Quote part subventions étalées sur 5 ans (PCA) (1)	129	142	284
Subvention d'exploitation	439	767	1 188

(1) Voir CIR et subventions page 18-19

Note 10 - Charges de personnel

En Milliers d'Euros

Effectifs moyens de l'exercice	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Cadres	225	202	213
Employés	19	12	20
Total	244	214	233

Charges de personnel	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Salaires et participation	9 975	8 076	17 090
Charges sociales	3 778	3 138	6 715
Total	13 753	11 214	23 805

Note 11 - Résultat financier

En Milliers d'Euros

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
- Autres intérêts et produits assimilés	32	1	1
- Reprises sur provisions et transferts de charge		64	64
- Différences positives de change	64	119	116
PRODUITS FINANCIERES	97	183	180
- Dotations aux provisions risques financiers	-25	-367	
- Intérêts et charges assimilées	-12	-19	-35
- Différences négatives de change	-79	-13	-4
- Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		-74	-426
CHARGES FINANCIERES	-117	-473	-465
RESULTAT FINANCIER	-20	-290	-285

Note 12 - Résultat exceptionnel

En Milliers d'Euros

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
- Sur opération de gestion	207	46	431
- Sur opération en capital	5	2	8
PRODUITS EXCEPTIONNELS	212	47	439
- Sur opération de gestion	-77	-5	-12
- Sur opération en capital	-75	-9	-9
CHARGES EXCEPTIONNELLES	-152	-14	-21
RESULTAT EXCEPTIONNEL	60	34	418

Note 13 - Analyse de l'Impôt

En Milliers d'Euros

IMPOTS DIFFERES AU BILAN

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
- Actifs d'impôts différés			
- Passif d'impôts différés			
Total			

ANALYSE DE LA CHARGE D'IMPOT

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
- Impôts exigibles	-625	-782	-998
- Impôts différés			
Total	-625	-782	-998

En Milliers d'Euros

	30/06/2023
Impôts exigibles	-625
Impôts différés	0
Total	-625
Résultat net des entreprises intégrées	-5 435
Charge / produit réel d'impôt	-625
Résultat avant impôt des entreprises intégrées	-6 060
Charge / Produit théorique d'impôt	-1 515
Impact des charges définitivement non déductible	-31
Activation de déficits antérieurs non activés précédemment	-20
Limitation	9
Déficits de l'exercice non activés	1 574
Crédit d'impôt	-643
Autres	1
Charge / Produit réel d'impôt	-625
Taux théorique d'impôt	25%
Taux réel d'impôt	0%

En Milliers d'Euros

	31/12/2022	Variation du semestre	30/06/2023
Comptabilisation des engagements de retraites	138	94	232
Retraitement subvention d'exploitation	188	-32	156
Plafonnement IDA à hauteur des IDP	-326	-62	-389
Actifs d'impôts différés (1)	0	0	
Annulation des provisions internes			
Passifs d'impôts différés (2)			
Solde net d'impôt différé (1)-(2)	0	0	

En Milliers d'Euros

DEFICITS FISCAUX NON ACTIVES

Sociétés	Montant	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	17 081	25%	4 270	4 270	Sans limitation
Wallix	14 771	25%	3 693	3 693	Sans limitation
Total en Euros				7 963	

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	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Rémunération des mandataires	305	355	764
Jetons de présence	33	18	18
Total	338	372	781

Note 15 - Honoraires du commissaire aux comptes

En Milliers d'Euros

Honoraires du commissaire aux comptes	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Audit légal	21	14	83
Diligences directement liées à la mission	27	42	49
Total	48	56	132

Note 16 - Engagements hors bilan

Wallix Iberica : Un complément de prix, pouvant atteindre 87.500 euros, non comptabilisé, est conditionné à des objectifs de chiffres d'affaires cumulés sur 5 ans.

Kleverware : Un complément de prix, pouvant atteindre 2.488.800 euros, non comptabilisé, est conditionné à des objectifs de chiffres d'affaires sur 3 ans



WALLIX GROUP

250 Bis rue du Faubourg Saint Honoré 75008 PARIS
428 753 149 R.C.S Paris