



COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS

Situation intercalaire au 30/06/2013



**KPMG Entreprises
Haute Bretagne**
15 rue du Professeur Jean Pecker
CS 14217
35042 RENNES Cédex
France

Téléphone : +33 (0)2 23 46 34 00
Télécopie : +33 (0)2 23 46 34 61
ou 63
Site internet : www.kpmg.fr

S.A. Astellia

Comptes consolidés
Exercice clos au 30 juin 2013
En Euros

S.A. Astellia
Z.A. du Plessis - CS 27241 - 35772 Vern sur Seiche
Ce rapport contient 44 pages
Nos réf. : SVA/NLD/481

Table des matières

1	Bilan consolidé	1
2	Compte de résultat consolidé	2
3	Tableaux de flux de trésorerie	3
4	Variation des capitaux propres – part du groupe et intérêts minoritaires	4
5	Faits majeurs et changement de méthode comptable	5
5.1	Faits majeurs	5
1.1.1	Emprunts nouveaux	5
1.1.2	Nouveaux locaux pour 2014	5
1.1.3	Filiale au Liban	5
1.1.4	Mise en place d'un nouveau système d'information	5
1.1.5	Attribution d'option de souscription d'actions et d'actions gratuites	5
5.2	Changements de méthodes comptables	5
6	Périmètre du groupe	6
6.1	Liste des sociétés consolidées	6
6.2	Sociétés exclues du périmètre de consolidation	6
6.3	Organigramme du groupe	6
7	Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	7
7.1	Référentiel comptable	7
7.2	Modalités de consolidation	7
7.2.1	Méthodes de consolidation	7
7.2.2	Élimination des opérations intra-groupe	7
7.2.3	Écarts d'acquisition	7
7.2.4	Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées	8
7.2.5	Méthodes de conversion des opérations en devise	8
7.2.6	Méthodes de conversion des comptes des sociétés étrangères	8
7.3	Méthodes et règles d'évaluation	9
7.3.1	Application des méthodes préférentielles	9
7.3.2	Immobilisations incorporelles	9
7.3.3	Immobilisations corporelles	11
7.3.4	Immobilisations financières	11
7.3.5	Stocks et travaux en-cours	11
7.3.6	Créances et dettes	11
7.3.7	Produits constatés d'avance	12

7.3.8	Trésorerie et valeurs mobilières de placement	12
7.3.9	Impôts sur les bénéfiques	12
7.3.10	Provisions pour risques et charges	12
7.3.11	Engagements de retraite et prestations assimilés	13
7.3.12	Reconnaissance du chiffre d'affaires	13
7.3.13	Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant	14
7.3.14	Résultats par action	14
8	Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations	15
8.1	Immobilisations incorporelles	15
8.2	Immobilisations corporelles	16
8.3	Immobilisations financières	17
8.4	Stocks et en-cours	18
8.5	Créances clients	19
8.5.1	Ventilation par échéance	19
8.5.2	Evolution de la dépréciation des créances clients	19
8.6	Autres créances	20
8.6.1	Ventilation par échéance	20
8.7	Valeurs mobilières de placement et trésorerie	20
8.8	Capitaux propres	21
8.8.1	Composition du capital social	21
8.8.2	Droit de vote des actionnaires	21
8.8.3	Valeur du titre au 30 juin 2013	21
8.8.4	Instruments dilutifs	22
8.8.5	Analyse des capitaux propres consolidés	29
8.9	Analyse du résultat consolidé	30
8.10	Provisions pour risques et charges	31
8.11	Impôts différés	31
8.12	Emprunts et dettes financières	32
8.12.1	Nature et échéance des emprunts et dettes financières	32
8.12.2	Variation des emprunts et dettes financières	32
8.13	Dettes fournisseurs	33
8.14	Autres dettes	33
8.15	Engagements hors bilan	34
8.16	Ventilation du chiffre d'affaires par société	35
8.17	Autres produits d'exploitation	35
8.18	Charges de personnel	35
8.19	Dotations aux amortissements et provisions	36
8.20	Ventilation du résultat d'exploitation par société	36
8.21	Résultat financier	37
8.22	Résultat exceptionnel	38
8.23	Impôts sur les bénéfiques	38
8.23.1	Analyse de l'impôt sur les sociétés	38



8.23.2	Preuve d'impôt	39
8.24	Ventilation du résultat net des sociétés intégrées par société	39
9	Autres informations	40
9.1	Informations sectorielles	40
9.2	Entités liées	40
9.3	Dirigeants	40
9.3.1	Rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction	40
9.4	Évènements postérieurs à la clôture	40



**KPMG Entreprises
Haute Bretagne**
15 rue du Professeur Jean Pecker
CS 14217
35042 RENNES Cédex
France

Téléphone : +33 (0)2 23 46 34 00
Télécopie : +33 (0)2 23 46 34 61 ou 63
Site internet : www.kpmg.fr

SA Astellia
ZA du Plessis
CS 27241
35772 RENNES CEDEX

A Rennes, le 5 septembre 2013

RAPPORT

Mission d'établissement des comptes consolidés

Conformément à nos accords, nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons contractuellement définies :

L'objectif principal de notre mission est d'établir les états financiers consolidés de votre groupe pour l'exercice clos au 30 juin 2013. Elle comporte les étapes suivantes :


- Une assistance à la mise en place du process de consolidation.
- L'établissement des comptes consolidés proprement dits (bilan, compte de résultat, tableau de flux de trésorerie et annexes).

Notre intervention ne portant pas sur l'établissement des comptes sociaux des différentes entités du groupe, la responsabilité de la fiabilité de l'information financière reste exclue du champ d'application de cette mission.

Il est donc précisé que ces comptes consolidés n'ont pas fait l'objet d'une mission normalisée d'examen limité ou d'audit.

Ils comportent 44 pages et se caractérisent par les données suivantes :

- Total du bilan : 49 487 546 EUR
- Chiffre d'affaires : 12 902 874 EUR
- Résultat net comptable (part du groupe) : -4 016 171 EUR


Eddy Remoisenet
Accrédité consolidation


KPMG Entreprises
Département de KPMG S.A.

Vincent Noël
Expert-comptable

1 Bilan consolidé

Actif			
en €	Note n°	30/06/2013	31/12/2012
Ecart d'acquisition			
Immobilisations incorporelles	8.1	6 992 654	6 293 212
Immobilisations corporelles	8.2	1 058 025	999 083
Immobilisations financières	8.3	220 728	205 207
Titres mis en équivalence			
Actif immobilisé		8 271 407	7 497 502
Stocks et en-cours	8.4	4 063 120	2 368 668
Clients et comptes rattachés	8.5	19 276 449	25 556 398
Autres créances et comptes de régularisation	8.6	5 051 594	3 461 097
Impôts différés actifs		1 310 764	
Valeurs mobilières de placement	8.7	5 312 510	8 608 245
Disponibilités	8.7	6 201 702	5 388 190
Actif circulant		41 216 139	45 382 598
Total de l'actif		49 487 546	52 880 100
Passif			
en €	Note n°	30/06/2013	31/12/2012
Capital	8.8.1	1 283 226	1 283 226
Primes		11 124 435	11 124 435
Réserves consolidées		15 194 741	12 471 827
Résultat consolidé	8.9	-4 016 171	3 117 657
Capitaux propres (part du groupe)	8.8.5	23 586 231	27 997 145
Intérêts minoritaires		6 818	4 889
Capitaux propres totaux		23 593 049	28 002 034
Autres fonds propres			
Provisions pour risques et charges		842 656	707 667
Impôts différés passif	8.11		1 227 043
Provisions pour risques et charges	8.10	842 656	1 934 710
Emprunts et dettes financières	8.12	2 735 650	2 461 117
Fournisseurs et comptes rattachés	8.13	4 530 816	4 356 325
Autres dettes et comptes de régularisation	8.14	17 785 375	16 125 914
Dettes		25 051 841	22 943 356
Total du Passif		49 487 546	52 880 100

2 Compte de résultat consolidé

Compte de résultat consolidé			
en €	Note n°	30/06/2013	31/12/2012
Chiffre d'affaires	8.16	12 902 874	42 160 188
Production stockée et immobilisée		4 158 430	6 623 592
Production de l'exercice		17 061 304	48 783 780
Autres produits d'exploitation	8.17	2 100 065	2 812 818
Achats consommés		-2 045 277	-4 545 159
Charges externes		-7 531 311	-14 171 283
Charges de personnel	8.18	-10 655 603	-19 133 836
Impôts et taxes		-619 421	-2 253 662
Autres charges d'exploitation		-131 156	-275 630
Dotations aux amortissements et aux provisions	8.19	-5 073 828	-7 289 794
Résultat d'exploitation	8.20	-6 895 227	3 927 234
Résultat financier	8.21	227 308	-308 673
Résultat courant des entreprises intégrées		-6 667 919	3 618 561
Résultat exceptionnel	8.22	117 732	57 867
Impôts sur les résultats	8.23	2 536 424	-555 153
Résultat net des entreprises intégrées	8.24	-4 013 763	3 121 275
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence			
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition			
Résultat net de l'ensemble consolidé		-4 013 763	3 121 275
Intérêts minoritaires		2 408	3 618
Résultat net (part du groupe)		-4 016 171	3 117 657
Résultat par action		-1,56	1,21
Résultat dilué par action		-1,51	1,19

3 Tableaux de flux de trésorerie

Tableau de flux de trésorerie			
en €			
	Note n°	30/06/2013	31/12/2012
OPERATIONS D'EXPLOITATION	RESULTAT NET DES ENTREPRISE INTEGREES	(4 013 763)	3 121 275
	Dotations aux amortissements et provisions	3 824 195	6 332 508
	Reprises des amortissements et provisions	-18 321	-13 326
	Plus et moins values de cession	-122 268	-83 410
	Impôts différés	-2 537 807	533 471
	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	-2 867 964	9 890 518
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	Variation des intérêts courus	-561	-2 388
	Variation des stocks	-1 695 372	295 882
	Variation des créances d'exploitation	5 873 463	770 266
	Variation des dettes d'exploitation	1 695 620	4 702 616
	Variation nette exploitation	5 873 711	5 768 764
	Variation des créances hors exploitation	-911 103	-224 621
	Variation des dettes hors exploitation	-448 480	543 434
	Comptes de liaison	-20 735	-430
	Charges et produits constatés d'avance	182 251	-1 467 261
	Variation nette hors exploitation	-1 198 067	-1 148 878
	VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	4 675 083	4 617 498
	FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE (A)	1 807 119	14 508 016
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	Décaissement sur acquisition d'immobilisations	-4 496 674	-7 007 569
	Variation des dettes et créances sur immobilisations	125 328	-32 537
	Encaissement sur cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	184 249	139 731
	Décaissement sur acquisition immobilisations financières	-19 458	-15 429
	Encaissement sur cession immobilisations financières	8 384	67 081
	Incidence des variations de périmètre et changement méthodes de consolidation	(1)	
	Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B)	(4 198 171)	(6 848 723)
OPERATIONS DE FINANCEMENT	Augmentation de capital ou apports		
	Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-333 440	
	Dividendes versés aux minoritaires		
	Variation des autres fonds propres		
	Encaissements provenant d'emprunts	600 000	1 650 000
	Remboursement d'emprunts	-325 078	-854 906
	Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C)	(58 518)	795 094
VARIATION DE TRESORERIE (A)+(B)+(C)		(2 449 570)	8 454 387
Incidences des variations de taux de change		-33 255	-61 674
TRESORERIE A L'OUVERTURE (3)	31/12/2012	13 993 381	5 600 668
TRESORERIE A LA CLOTURE (3)	30/06/2013	11 510 556	13 993 381
(*) La trésorerie exprimée ici correspond à sa définition restrictive :			
	+ Liquidités	11 514 212	13 996 435
	- Découvert	-3 656	-3 054
	Trésorerie Nette	11 510 556	13 993 381

4 Variation des capitaux propres – part du groupe et intérêts minoritaires

Tableau de variation des capitaux propres							
en €	Capital social	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres - part du groupe	Intérêts minoritaires	Total des capitaux propres
Solde au 31/12/2011	1 283 226	11 124 435	12 123 846	347 410	24 878 917	1 557	24 880 474
Affectation du résultat de l'exercice précédent			347 410	-347 410	0		0
Résultat de l'exercice				3 117 657	3 117 657	3 618	3 121 275
Dividendes distribués					0		0
Variations du capital de l'entreprise consolidante					0		0
Acquisition ou cession de titres d'autocontrôle					0		0
Variation des écarts de conversion			571		571	-286	285
Autres					0		0
Solde au 31/12/2012	1 283 226	11 124 435	12 471 827	3 117 657	27 997 145	4 889	28 002 034
Affectation du résultat de l'exercice précédent			3 117 657	-3 117 657	0		0
Résultat de l'exercice				-4 016 171	-4 016 171	2 408	-4 013 763
Dividendes distribués			-333 440		-333 440		-333 440
Variations du capital de l'entreprise consolidante					0		0
Augmentation de la quote part de mise en équivalence					0		0
Acquisition ou cession de titres d'autocontrôle					0		0
Variation des écarts de conversion			-66 058		-66 058	-479	-66 537
Autres			4 755		4 755		4 755
Solde au 30/06/2013	1 283 226	11 124 435	15 194 741	-4 016 171	23 586 231	6 818	23 593 049

5 Faits majeurs et changement de méthode comptable

5.1 Faits majeurs

Les faits significatifs survenus au cours de la période sont les suivants :

1.1.1 Emprunts nouveaux

Un nouvel emprunt a été contracté sur la période, à hauteur de 600 K€

1.1.2 Nouveaux locaux pour 2014

La première pierre des nouveaux locaux 2014 a été posée le 4 juillet 2012.

Ces nouveaux locaux situés dans la banlieue rennais regrouperont les deux sites rennais actuels.

1.1.3 Filiale au Liban

Le groupe a créé une nouvelle filiale située au Liban, pour son développement international.

Astellia Middle East a été créée le 13 février 2013 et immatriculée le 15 février 2013 au registre du commerce de Beyrouth sous le numéro 1806559.

1.1.4 Mise en place d'un nouveau système d'information

Dans la continuité de sa réflexion initiée en 2012, la société a démarré son nouveau projet de système d'information.

Le choix de l'intégrateur et de la solution a été réalisé sur le premier semestre 2013. La mise en production des premiers modules est prévue pour début 2014 et la fin du projet est attendue pour fin 2014.

1.1.5 Attribution d'option de souscription d'actions et d'actions gratuites

Une attribution d'option de souscription d'actions et d'actions gratuites a été réalisée par le Conseil d'Administration du 31 janvier 2013 sous délégation de l'Assemblée Générale du 17 juin 2011 (cf. § 8.8.4).

5.2 Changements de méthodes comptables

Il n'y a pas de changements de méthode comptable sur la période.

6 Périmètre du groupe

6.1 Liste des sociétés consolidées

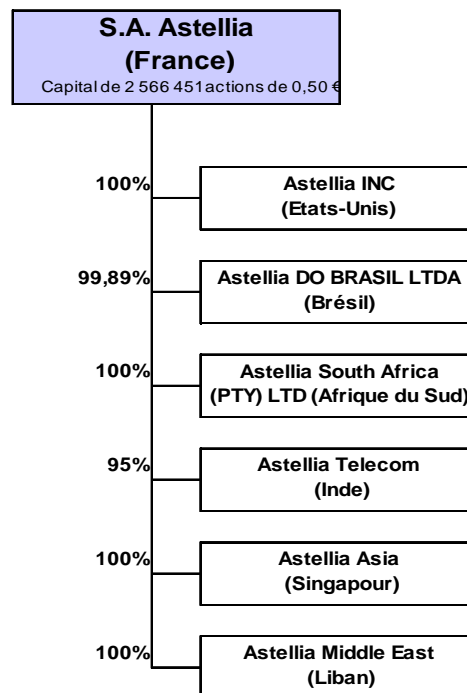
Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous :

Périmètre								
Société et forme juridique	N° Siren	Siège social	Méthode de consolidation 2013	Méthode de consolidation 2012	% contrôle 2013	% contrôle 2012	% intérêt 2013	% intérêt 2012
S.A. Astellia	428 780 241	Z.A. du Flessis 35772 Vern sur Seiche	Mère	Mère	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Astellia Inc	Etats-Unis	2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, New Castle, Delaware 19808	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Astellia Do Brasil LTDA	Brésil	Rua Oriçanga, 26, cj 62, Mirandópolis - CEP 04052-30, Sao Paulo	IG	IG	99,89%	99,89%	99,89%	99,89%
Astellia South Africa (PTY) LTD	Afrique du Sud	PO Box 1310 North Riding 2162	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Astellia Telecom (PYT) LTD	Inde	C66 Okhla Phase 1, New Delhi 110020	IG	IG	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%
Astellia Asia PTE LTD	Singapour	122 Middle Road Singapore 188973	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Astellia Middle East S.A.L.	Liban	Centre Starco Beyrouth - Liban	IG	IG	100,00%		100,00%	

6.2 Sociétés exclues du périmètre de consolidation

Il n'y a pas de sociétés exclues du périmètre.

6.3 Organigramme du groupe



7 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

7.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés de la S.A. Astellia sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les dispositions du règlement n° 99.02 du Comité de Réglementation Comptable, homologué le 22 juin 1999, sont appliquées depuis le 1^{er} janvier 2000 ainsi que l'actualisation qui en a été faite par le règlement n° 2005-10 du CRC.

7.2 Modalités de consolidation

7.2.1 Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des situations arrêtées au 30 juin 2013. Toutes les participations significatives dans lesquelles la S.A. Astellia assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Toutes les transactions importantes entre les sociétés consolidées sont éliminées.

L'intégration globale consiste à :

- Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- Répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits "intérêts minoritaires" ;
- Éliminer les opérations en comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

7.2.2 Élimination des opérations intra-groupe

Conformément à la réglementation, les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes entre ces sociétés ont été éliminés dans les comptes consolidés.

7.2.3 Écarts d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre :

- Le coût d'acquisition des titres de participation ;
- La quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé et sont amortis sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions. Cette durée maximale est estimée à 20 ans.

7.2.4 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les sociétés Astellia South Africa et Astellia Telecom clôturent leurs comptes respectivement au 28 février et au 31 mars. Les autres sociétés du groupe clôturent leurs comptes au 31 décembre.

Pour les besoins de la consolidation semestrielle, des situations intermédiaires ont été réalisées pour chacune des filiales au 30 juin 2013.

7.2.5 Méthodes de conversion des opérations en devise

Les éventuelles transactions exprimées en devises étrangères sont converties aux cours de change en vigueur au moment de la transaction.

Lors de l'arrêté des comptes, les soldes monétaires en devises sont convertis au taux de clôture. Les différences de change dégagées à cette occasion et celles réalisées lors des transactions en devises sont, le cas échéant, comptabilisées en résultat financier.

7.2.6 Méthodes de conversion des comptes des sociétés étrangères

Les filiales de la S.A. Astellia constituant des entreprises étrangères autonomes, leurs comptes ont été convertis selon la méthode du cours de clôture :

Les postes du bilan sont convertis en euros au taux de clôture ;

Les postes du compte de résultat sont convertis au taux moyen de l'exercice ;

L'écart de conversion mis en évidence est inclus dans les capitaux propres consolidés au poste « écarts de conversion », et n'affecte pas le résultat. Il se décompose de la façon suivante :

Ecart de conversion à la clôture						
Société	Devise	Ecart de conversion sur capitaux propres à l'ouverture	Variation des écarts de conversion sur Capitaux Propres	Ecart de conversion sur capitaux propres à la clôture	Écarts de conversion sur le résultat	Total écart de conversion
Astellia Inc	USD	-112 552	-22 105	-134 657	-904	-135 561
Astellia Do Brazil	BRL	-2 477	-25 192	-27 669	-494	-28 163
Astellia South Africa	ZAR	-1 221	-8 178	-9 399	-276	-9 675
Astellia Telecom	INR	-6 494	-5 636	-12 130	-2 958	-15 088
Astellia Asia	SGD	5 566	-2 954	2 612	-173	2 439
Astellia Md East	USD		7 565	7 575	3	7 568
Total		-117 178	-56 500	-173 678	-4 802	-178 480

7.3 Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes appliqués par le groupe S.A. Astellia sont les suivants :

7.3.1 Application des méthodes préférentielles

L'application des méthodes préférentielles du règlement CRC 99-02 est la suivante :

Application des méthodes préférentielles	Oui Non N/A	Note
• Comptabilisation des contrats de location financement	N/A	
• Provisionnement des prestations de retraites et assimilés	Oui	
• Étalement des frais d'émission et primes de remboursement des emprunts obligataires sur la durée de vie de l'emprunt	N/A	
• Comptabilisation en résultat des écarts de conversion actif / passif	Oui	
• Comptabilisation des frais d'établissement d'en charge	N/A	
• Activation des frais de développement	Oui	
• Comptabilisation à l'avancement des opérations partiellement achevées à la clôture de l'exercice	N/A	

7.3.2 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou de production.

7.3.2.1 Les frais d'établissement

Ils sont constitués essentiellement des frais liés aux augmentations de capital ainsi que des charges supportées lors de l'acquisition de nouvelles filiales.

7.3.2.2 Frais de recherche et développement

Les projets ayant de sérieuses chances de faisabilité technique et de réussite commerciale sont immobilisés et amortis sur 3 ans.

Les projets ne présentant pas ces caractéristiques sont comptabilisés en charges.

La « solution Astellia » représente un projet global de développement : développement d'algorithmes de surveillance et d'analyse de la qualité des réseaux mobiles (software) et de matériels (hardware).

Année base CIR	Montant	Amortissements antérieurs	Amortissement 2013	Reste à amortir
2004	1 539 760	1 539 760		
2005	2 163 876	2 163 876		
2006	2 582 331	2 582 331		
2007	3 184 908	3 184 908		
2008	3 703 719	3 703 719		
2009	4 054 256	4 054 256		
2010	4 423 388	4 423 388		
2011	5 024 022	3 349 348	837 337	837 337
2012	6 441 613	2 147 204	1 073 602	3 220 807
2013	3 987 504	0	1 329 168	2 658 336
Total	37 105 377	27 148 790	3 240 107	6 716 480

7.3.2.3 Fonds de commerce

Les fonds de commerce comptabilisés dans les comptes sociaux ont été amortis dans les comptes consolidés sur une durée de 3 ans.

7.3.2.4 Durées d'amortissement des immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou de production.

Les méthodes et durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles	Méthode	Durée
Logiciels	Linéaire	de 1 à 3 ans
Brique de logiciel technologique	Linéaire	De 3 à 10 ans

Autres incorporels				
en €	Brut	Amortissement	Net	Durée d'amortissement retenue
Eléments incorporels apportés par la SA Qositel par voie de fusion absorption le 20/12/2002	2 500 000	2 500 000		7 ans
Mali de confusion lié à l'opération de confusion de patrimoine de la filiale Acurio (mars 2007)	1 492 120	1 492 120		3 ans
Total	3 992 120	3 992 120		

7.3.3 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Le plan d'amortissement de chaque immobilisation dépend de sa propre utilisation ainsi que des avantages économiques qu'elle procure.

Les méthodes comptables retenues et les durées d'amortissement pratiquées sont les suivantes :

Immobilisations corporelles	Méthode	Durée
Matériel informatique	Linéaire	3 ans
Installations générales	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire	3 à 10 ans
Réseau informatique interne	Linéaire	3 à 5 ans
Mobilier	Linéaire	8 à 10 ans

7.3.4 Immobilisations financières

Ce poste est essentiellement constitué de dépôts et cautionnements versés, n'ayant pas lieu d'être dépréciés.

7.3.5 Stocks et travaux en-cours

Les stocks sont évalués à leur coût d'acquisition selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré.

Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, après déduction des remises rabais commerciaux obtenus et y compris les droits de douane et taxes non récupérables

- **Méthode de dépréciation utilisée**

La dépréciation s'apprécie par article selon leur degré d'obsolescence technique.

Cette dernière est appréciée par les services techniques de la société.

Les taux de dépréciation sont compris entre 25 % et 100 %.

7.3.6 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

7.3.7 Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance se rapportent aux 2 activités :

- Les produits de maintenance, de location pour lesquelles les périodes de facturation sont clairement définies.
- Les installations logiciels et prestations dont le chiffre d'affaires est constaté lors de la reconnaissance des produits ou services par les clients.

7.3.8 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque le cours de bourse ou la valeur probable de réalisation sont inférieurs à la valeur d'achat.

La trésorerie est composée des éléments suivants : caisses, soldes bancaires disponibles, valeurs mobilières de placement et concours bancaires courants, non assimilés à du financement à court terme.

7.3.9 Impôts sur les bénéfices

Conformément aux prescriptions du CRC n°99-02, le groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé ;
- de crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société.

Le taux d'impôt différé est de 33,33%. Aucun impôt différé n'est comptabilisé dans les filiales étrangères.

En application du règlement CRC n°99-02, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

7.3.10 Provisions pour risques et charges

Les provisions pour charges correspondent principalement aux immobilisations non amorties qui ne seront pas récupérées à l'issue du bail de trois ans et sept mois des nouveaux locaux et aux provisions pour indemnités de départ à la retraite.

7.3.11 Engagements de retraite et prestations assimilés

Le montant des droits, qui seraient acquis par les salariés pour le calcul des indemnités de départ à la retraite, est généralement déterminé en fonction de leur ancienneté et en tenant compte de la probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

L'ensemble de ces coûts est provisionné et systématiquement pris en compte dans le résultat sur la durée d'activité des salariés.

L'engagement de retraite est calculé selon la méthode des unités de crédits projetés en intégrant les variables suivantes (le calcul a été effectué sur l'année civile).

	30/06/2013	31/12/2012	
Taux d'actualisation	3,25%	3,25%	
Taux d'évolution des salaires	2%	2%	
Age de départ à la retraite	67	67	
Convention collective	Syntec	Syntec	

	Engagement	Montant externalisé	Provision comptabilisée
30/06/2013	910 215	184 140	726 075
31/12/2012	756 905	184 140	572 765

7.3.12 Reconnaissance du chiffre d'affaires

La reconnaissance du chiffre d'affaires par la Société est effectuée lorsque le client a la maîtrise effective du produit livré par la Société, c'est-à-dire lorsqu'il a été mis en fonctionnement. Cette méthode de reconnaissance a tendance à faire augmenter le poste bilanciel « Produits constatés d'avance » en fin d'exercice, certains clients souhaitant être facturés avant la fin de l'exercice, généralement pour des raisons budgétaires internes, alors que la Société n'a pas encore reconnu ce chiffre d'affaires.

Le principe suivi par la Société est de ne reconnaître le chiffre d'affaires que lorsque les prestations ont été entièrement réalisées de façon certaine. Pour les activités de formation ou de service, ce principe conduit donc à reconnaître le chiffre d'affaires au constat de bonne exécution de la prestation, c'est-à-dire lorsque la séance de formation ou la prestation de service sont achevées.

En ce qui concerne les contrats de maintenance qui sont facturés en début de période, le montant facturé est initialement inscrit en « Produits constatés d'avance », puis est reconnu progressivement en chiffre d'affaires, prorata temporis, au fur et à mesure du déroulement de l'exercice.

La vente de logiciels est effectuée sous la forme d'un droit d'utilisation définitif et donne lieu à la reconnaissance du chiffre d'affaires correspondant lors de la livraison s'il est installé par le client ou lors de la mise en service s'il est installé par la Société.

7.3.13 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des évènements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

7.3.14 Résultats par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé (part du groupe) se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice (à l'exclusion des actions propres déduites des capitaux propres).

Le résultat dilué par action correspond au résultat par action corrigé des plans d'option de souscription d'actions présentés en note 8.8.2.

8 Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

8.1 Immobilisations incorporelles

Immobilisations incorporelles							
en €		31/12/2012	Mouvement de périmètre	Augmentation	Diminution	Autres mouvements	30/06/2013
Valeurs brutes	Frais de recherche et développement	33 117 873		3 987 504			37 105 377
	Frais d'établissement	22 398			1 677	147	20 868
	Concessions, brevets, marques	2 279 299		94 121	301 382		2 072 038
	Fonds de commerce	15 224					15 224
	Autres immobilisations incorporelles	3 992 141					3 992 141
	Avances et acomptes versés						
	Total brut	39 426 935		4 081 625	303 059	147	43 205 648
Amort. & Dépréciations	Frais de recherche et développement	27 148 790		3 240 107			30 388 897
	Frais d'établissement	22 054		114	1 677	163	20 654
	Concessions, brevets, marques	1 955 514		141 946	301 382		1 796 078
	Fonds de commerce	15 224					15 224
	Autres immobilisations incorporelles	3 992 141					3 992 141
	Avances et acomptes versés						
	Total amort et dépréciations	33 133 723		3 382 167	303 059	163	36 212 994
Valeurs nettes	Frais de recherche et développement	5 969 083		747 397			6 716 480
	Frais d'établissement	344		-114		-16	214
	Concessions, brevets, marques	323 785		-47 825			275 960
	Fonds de commerce						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes versés						
	Total net	6 293 212		699 458		-16	6 992 654

8.2 Immobilisations corporelles

Immobilisations corporelles							
en €	31/12/2012	Mouvement de périmètre	Augmentation	Diminution	Autres mouvements	30/06/2013	
Valeurs brutes	Terrains						
	Terrains en crédit-bail						
	Constructions	17 166				17 166	
	Constructions en crédit-bail						
	Installations techniques, matériel et outillage	1 505 239		200 597	168 218	1 537 618	
	Installation, matériel et outillage en crédit-bail						
	Autres immobilisations corporelles	1 607 179		83 163	29 411	-6 254	1 654 677
	Autres immobilisations corporelles en crédit-bail						
	Immobilisations corporelles en cours			131 290			131 290
	Avances et acomptes						
Total brut	3 129 584		415 050	197 629	-6 254	3 340 751	
Amort. & Dépréciations	Terrains						
	Terrains en crédit-bail						
	Constructions	15 163		331		15 494	
	Constructions en crédit-bail						
	Installations techniques, matériel et outillage	1 141 200		169 772	106 241	1 204 731	
	Installation, matériel et outillage en crédit-bail						
	Autres immobilisations corporelles	974 138		118 729	29 411	-955	1 062 501
	Autres immobilisations corporelles en crédit-bail						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
Total amort et dépréciations	2 130 501		288 832	135 652	-955	2 282 726	
Valeurs nettes	Terrains						
	Terrains en crédit-bail						
	Constructions	2 003		-331		1 672	
	Constructions en crédit-bail						
	Installations techniques, matériel et outillage	364 039		30 825	61 977	332 887	
	Installation, matériel et outillage en crédit-bail						
	Autres immobilisations corporelles	633 041		-35 566		-5 299	592 176
	Autres immobilisations corporelles en crédit-bail						
	Immobilisations corporelles en cours			131 290			131 290
	Avances et acomptes						
Total net	999 083		126 218	61 977	-5 299	1 058 025	

8.3 Immobilisations financières

Immobilisations financières						
en €	31/12/2012	Mouvement de périmètre	Augmentation	Diminution	Autres mouvements	30/06/2013
Valeurs brutes	Titres de participations					
	Créances rattachées à des participations					
	Prêts					
	Autres immobilisations financières					
	Total brut	205 207		26 323	8 384	-2 418
Dépréciations	Titres de participations					
	Créances rattachées à des participations					
	Prêts					
	Autres immobilisations financières					
	Total dépréciations					
Valeurs nettes	Titres de participations					
	Créances rattachées à des participations					
	Prêts					
	Autres immobilisations financières					
	Total net	205 207		26 323	8 384	-2 418

8.4 Stocks et en-cours

Les stocks et en-cours se présentent ainsi :

Stocks					
	en €	31/12/2012	Mouvement de périmètre	Variation	30/06/2013
Valeurs brutes	Matières premières	3 020 200		1 476 713	4 496 913
	En-cours				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises	13 863		-920	12 943
	Total brut		3 034 063		1 475 793
Dépréciations	Matières premières	665 395		-218 659	446 736
	En-cours				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Total dépréciations		665 395		-218 659
Valeurs nettes	Matières premières	2 354 805		1 695 372	4 050 177
	En-cours				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises	13 863		-920	12 943
	Total net		2 368 668		1 694 452

8.5 Créances clients

8.5.1 Ventilation par échéance

Échéances créances clients et comptes rattachés				
en €	30/06/2013	Échéances		31/12/2012
		- 1 an	+ 1 an	
Créances clients et comptes rattachés	20 448 997	20 448 997		26 080 963
Dépréciations créances clients	-1 172 548	-1 172 548		-524 565
Créances clients et comptes rattachés n	19 276 449	19 276 449		25 556 398

8.5.2 Evolution de la dépréciation des créances clients

Dépréciation des comptes clients					
en €	31/12/2012	Mouvements de périmètre	Dotations	Reprises	30/06/2013
Clients	524 565		813 278	165 295	1 172 548

8.6 Autres créances

8.6.1 Ventilation par échéance

Échéances des autres créances						
en €	Valeur Brute	Échéances		Dépréciation	Valeur Nette	Valeur nette N-1
		- 1 an	+ 1 an			
Avances et acomptes sur commandes	135 576	135 576			135 576	29 469
Autres créances	4 099 895	4 099 895			4 099 895	2 891 403
Charges constatées d'avance	816 124	816 124			816 124	540 228
Total Autres créances	5 051 595	5 051 595			5 051 595	3 461 100

8.7 Valeurs mobilières de placement et trésorerie

Trésorerie				
en €	Valeur Brute	Dépréciation	30/06/2013	31/12/2012
Valeurs mobilières de placement	5 312 510		5 312 510	8 608 245
Disponibilités	6 201 702		6 201 702	5 388 190
Total	11 514 212		11 514 212	13 996 435

8.8 Capitaux propres

8.8.1 Composition du capital social

Au 30 juin 2013, le capital social se compose de 2 566 451 actions d'une valeur nominale de 0,50 euros.

8.8.2 Droit de vote des actionnaires

Chaque action de la Société donne droit à un droit de vote.

L'assemblée générale mixte du 3 décembre 2007, dans sa cinquième résolution, a décidé, sous condition suspensive de l'admission des actions de la Société aux négociations sur le marché Alternext d'Euronext Paris, d'instaurer un droit de vote double à toutes les actions entièrement libérées pour lesquelles il serait justifié d'une inscription nominative depuis deux ans au moins au nom du même actionnaire. Ainsi, conformément aux dispositions du Code de commerce, tous les actionnaires visés qui conserveraient leurs actions postérieurement à l'admission des actions de la Société aux négociations sur le marché Alternext d'Euronext Paris, bénéficieraient d'un droit de vote double de celui conféré aux autres actions en cas de réalisation de ladite condition suspensive.

Le droit de vote double cesse pour toute action ayant fait l'objet d'une conversion au porteur ou d'un transfert, hormis tout transfert du nominatif au nominatif par suite de succession ou de donation familiale.

Le droit de vote double peut être supprimé par décision de l'assemblée générale extraordinaire et après ratification de l'assemblée spéciale des actionnaires bénéficiaires.

Au 30 juin 2013, la totalité des droits de vote était de 4 116 691 droits dont 1 550 240 de vote double.

8.8.3 Valeur du titre au 30 juin 2013

Au 30 juin 2013, la valeur du titre admis sur le marché NYSE Alternext est de 14,72 euros.

8.8.4 Instruments dilutifs

- Attribution d'options de souscriptions d'actions

Plan d'Options de Souscriptions d'Actions 2008	Plan
Date de l'AG ayant autorisée les Options	3 décembre 2007
Date du Conseil d'Administration ayant attribué les Options	10 décembre 2008
Nombre total d'Options attribuées	24 000
Cours du titre à l'attribution de l'Option	14,80
Nominal des actions à émettre	0,50
Prix d'exercice de L'option	14,06
Rabais excédentaire plafonné à 5%	0,74
Montant nominal de l'augmentation potentielle de capital	12 000,00
Montant de la prime d'émission potentielle	325 440,00
Période d'attribution pendant laquelle les Options ne peuvent être levées	10 décembre 2008 au 10 décembre 2010
Date de départ d'exercice des Options (Options exerçables par tranche d'au moins 1/3)	11 décembre 2010
Date d'expiration de la période de levée d'Options	11 décembre 2013
Nombre de personnes concernées	4
Nombre de mandataires sociaux et administrateurs concernés	0
Nombre d'actions auxquels les Options donnent droit	24 000
Suivi du plan d'Options 2008	Plan
Nombre d'actions auxquels les Options donnent droit	24 000
Nombre total d'options annulées	12 000
Nombre de porteurs concernés	2
Nombre total d'options exercées	0
Nombre de porteurs concernés	0
Nombre d'actions auxquels les Options donnent droit	12 000
Dilution potentielle	0,47%

Plan d'Options de Souscriptions d'Actions 2011	Plan
Date de l'AG ayant autorisée les Options	17 juin 2011
Date du Conseil d'Administration ayant attribué les Options	27 juillet 2011
<hr/>	
Nombre total d'Options attribuées	12 000
<hr/>	
Cours du titre à l'attribution de l'Option	12,28
Nominal des actions à émettre	0,50
Prix d'exercice de L'option	12,28
<hr/>	
Montant nominal de l'augmentation potentielle de capital	6 000,00
Montant de la prime d'émission potentielle	141 360,00
<hr/>	
Période d'attribution pendant laquelle les Options ne peuvent être levées	27 juillet 2011 au 27 juillet 2013
Date de départ d'exercice des Options (Options exerçables par tranche d'au moins 1/4)	28 juillet 2013
Date d'expiration de la période de levée d'Options	27 juillet 2017
<hr/>	
Nombre de personnes concernées	1
Nombre de mandataires sociaux et administrateurs concernés	0
<hr/>	
Nombre d'actions auxquels les Options donnent droit	12 000
<hr/>	
Suivi du plan d'Options 2011	Plan
Nombre d'actions auxquels les Options donnent droit	12 000
<hr/>	
Nombre total d'options annulées	0
Nombre de porteurs concernés	0
<hr/>	
Nombre total d'options exercées	0
Nombre de porteurs concernés	0
<hr/>	
Nombre d'actions auxquels les Options donnent droit	12 000
<hr/>	
Dilution potentielle	0,47%

Plan d'Options de Souscriptions d'Actions 2012	Plan
Date de l'AG ayant autorisée les Options	17 juin 2011
Date du Conseil d'Administration ayant attribué les Options	2 février 2012
Nombre total d'Options attribuées	12 000
Cours du titre à l'attribution de l'Option	9,21
Nominal des actions à émettre	0,50
Prix d'exercice de L'option	9,21
Montant nominal de l'augmentation potentielle de capital	6 000,00
Montant de la prime d'émission potentielle	104 520,00
Période d'attribution pendant laquelle les Options ne peuvent être levées	02 février 2012 au 03 février 2014
Date de départ d'exercice des Options (Options exerçables par tranche d'au moins 1/4)	3 février 2014
Date d'expiration de la période de levée d'Options	2 février 2018
Nombre de personnes concernées	1
Nombre de mandataires sociaux et administrateurs concernés	0
Nombre d'actions auxquels les Options donnent droit	12 000
Suivi du plan d'Options 2012	Plan
Nombre d'actions auxquels les Options donnent droit	12 000
Nombre total d'options annulées	0
Nombre de porteurs concernés	0
Nombre total d'options exercées	0
Nombre de porteurs concernés	0
Nombre d'actions auxquels les Options donnent droit	12 000
Dilution potentielle	0,47%

Plan d'Options de Souscriptions d'Actions 2013	Plan
Date de l'AG ayant autorisée les Options	17 juin 2011
Date du Conseil d'Administration ayant attribué les Options	31 janvier 2013
<hr/>	
Nombre total d'Options attribuées	24 000
<hr/>	
Cours du titre à l'attribution de l'Option	15,08
Nominal des actions à émettre	0,50
Prix d'exercice de L'option	15,08
<hr/>	
Montant nominal de l'augmentation potentielle de capital	12 000,00
Montant de la prime d'émission potentielle	349 920,00
<hr/>	
Période d'attribution pendant laquelle les Options ne peuvent être levées	31 janvier 2013 au 01 février 2015
Date de départ d'exercice des Options (Options exerçables par tranche d'au moins 1/4)	1 février 2015
Date d'expiration de la période de levée d'Options	31 janvier 2019
<hr/>	
Nombre de personnes concernées	1
Nombre de mandataires sociaux et administrateurs concernés	0
<hr/>	
Nombre d'actions auxquels les Options donnent droit	24 000
<hr/>	
Suivi du plan d'Options 2013	Plan
Nombre d'actions auxquels les Options donnent droit	24 000
<hr/>	
Nombre total d'options annulées	0
Nombre de porteurs concernés	0
<hr/>	
Nombre total d'options exercées	0
Nombre de porteurs concernés	0
<hr/>	
Nombre d'actions auxquels les Options donnent droit	24 000
<hr/>	
Dilution potentielle	0,93%

- Attribution d'actions gratuites

PLAN D'ATTRIBUTION D'ACTIONS GRATUITES 2011	
Plan	
Date de l'AG ayant autorisée l'attribution d'actions gratuites	17 juin 2011
Date du Conseil d'Administration ayant attribué les actions gratuites	27 juillet 2011
Nombre d'actions nouvelles à émettre	6 000
Cours du titre à l'attribution	12,28
Nominal des actions à émettre	0,50
Montant nominal de l'augmentation potentiel de capital	3 000,00
Période d'acquisition	27 juillet 2011 au 27 juillet 2013
Date d'acquisition	28 juillet 2013
Période de conservation	28 juillet 2013 au 28 juillet 2015
Nombre de personnes concernées	1
Nombres de mandataires sociaux et administrateurs concernés	0

Mandataires Sociaux et Administrateurs		Plan
Nom		Néant
Fonction		

Suivi du plan		Plan
Nombre total d'actions pouvant être émises		6 000
Nombre total d'actions annulées		0
Nombre de porteurs concernés		0
Nombre total d'actions pouvant être émises		6 000
Dilution potentielle		0,23%

PLAN D'ATTRIBUTION D'ACTIONS GRATUITES 2012	
	Plan
Date de l'AG ayant autorisée l'attribution d'actions gratuites	17 juin 2011
Date du Conseil d'Administration ayant attribué les actions gratuites	2 février 2012
Nombre d'actions nouvelles à émettre	6 000
Cours du titre à l'attribution	9,21
Nominal des actions à émettre	0,50
Montant nominal de l'augmentation potentiel de capital	3 000,00
Période d'acquisition	02 février 2012 au 03 février 2014
Date d'acquisition	3 février 2014
Période de conservation	03 février 2014 au 02 février 2016
Nombre de personnes concernées	1
Nombres de mandataires sociaux et administrateurs concernés	0
	Plan
Mandataires Sociaux et Administrateurs	
Nom	Néant
Fonction	
	Plan
Suivi du plan d'actions gratuites 2012	
Nombre total d'actions pouvant être émises	6 000
Nombre total d'actions annulées	0
Nombre de porteurs concernés	0
Nombre total d'actions pouvant être émises	6 000
Dilution potentielle	0,23%

PLAN D'ATTRIBUTION D' ACTIONS GRATUITES 2013	
Plan	
Date de l'AG ayant autorisée l'attribution d'actions gratuites	17 juin 2011
Date du Conseil d'Administration ayant attribué les actions gratuites	31 janvier 2013
Nombre d'actions nouvelles à émettre	15 000
Cours du titre à l'attribution	15,08
Nominal des actions à émettre	0,50
Montant nominal de l'augmentation potentiel de capital	7 500,00
Période d'acquisition	31 janvier 2013 au 01 février 2015
Date d'acquisition	1 février 2015
Période de conservation	01 février 2015 au 31 janvier 2017
Nombre de personnes concernées	1
Nombres de mandataires sociaux et administrateurs concernés	0
Mandataires Sociaux et Administrateurs	
Plan	
Nom	Néant
Fonction	
Suivi du plan d'actions gratuites 2013	
Plan	
Nombre total d'actions pouvant être émises	15 000
Nombre total d'actions annulées	0
Nombre de porteurs concernés	0
Nombre total d'actions pouvant être émises	15 000
Dilution potentielle	0,58%

8.8.5 Analyse des capitaux propres consolidés

Tableau de passage des capitaux propres				
en €	Société mère	Filiales	30/06/2013	31/12/2012
Capitaux propres sociaux	21 455 395	-1 905 668	19 549 727	26 878 436
Opérations de retraitements :				
. Amortissement des fonds de commerce	-4 007 365		-4 007 365	-4 007 365
. Activation des frais de R&D	6 716 480		6 716 480	5 969 083
. Ecart de conversion	156 894		156 894	134 746
. Indemnités de retraite	-726 076		-726 076	-572 766
. IS de situation		-44 440	-44 440	-33 125
. Impôts différés	1 310 764		1 310 764	-1 227 043
Retraitements	3 450 697	-44 440	3 406 257	263 530
Capitaux propres retraités	24 906 092	-1 950 108	22 955 984	27 141 966
Eliminations opérations internes :				
. Annulation de provisions internes	1 324 948		1 324 948	1 326 161
Capitaux propres après éliminations	26 231 040	-1 950 108	24 280 932	28 468 127
Elimination des titres	-687 883		-687 883	-466 093
Intérêts minoritaires sur Sté en IG		-6 818	-6 818	-4 889
Capitaux propres consolidés	25 543 157	-1 956 926	23 586 231	27 997 145

8.9 Analyse du résultat consolidé

Tableau de passage du résultat				
en €	Société mère	Filiales	30/06/2013	31/12/2012
Résultat social	-6 912 321	-223 098	-7 135 419	3 107 850
Opérations de retraitements :				
. Annulation des provisions réglementées	-30 997	0	-30 997	16 866
. Complément de provisions retraite	-153 310	0	-153 310	-226 498
. Retraitement des écarts de conversion	22 148	-4	22 144	-331 325
. Activation des frais de R&D	747 397	0	747 397	1 145 272
. Dérive de résultat		14 279	14 279	-29 505
. IS de situation		-14 451	-14 451	-46 079
. Impôts différés	2 537 807	0	2 537 807	-533 471
Retraitements	3 123 045	-176	3 122 869	-4 740
Résultat retraité	-3 789 276	-223 274	-4 012 550	3 047 111
Eliminations opérations internes :				
. Annulation de provisions internes	-1 213	0	-1 213	74 164
Résultat après éliminations	-3 790 489	-223 274	-4 013 763	3 121 275
Intérêts minoritaires sur Sté en IG		-2 408	-2 408	-3 618
Résultat consolidé	-3 790 489	-225 682	-4 016 171	3 117 657

8.10 Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges se décomposent de la manière suivante :

Provisions pour risques & charges						
en €	31/12/2012	Variation de périmètre	Dotations	Reprises utilisées	Reprise non utilisées	30/06/2013
Provisions pour indemnités de départ à la retraite	572 766		153 310			726 076
Autres provisions pour risques et charges	134 901			18 321		116 580
Provisions impôts différés passif	1 227 043			1 227 043		
Total	1 934 710		153 310	1 245 364		842 656

8.11 Impôts différés

Impôts différés				
en €	30/06/2013	31/12/2012	Variation	
Impôts différés actif	1 310 764	0	1 310 764	
Impôts différés passif	0	-1 227 043	1 227 043	
Impôts différés (position "nette")	1 310 764	-1 227 043	2 537 807	
Impact sur les réserves consolidées	-1 227 043	-693 574	-533 469	
Impact sur le résultat consolidé	2 537 807	-533 471	3 071 278	
Autres	0	2	-2	
Impact sur les capitaux propres consolidés	1 310 764	-1 227 043	2 537 807	

Les impôts différés actif et passif s'analysent comme suit :

Impôts différés		
en €	30/06/2013	31/12/2012
Décalages temporaires	328 973	350 961
Reports fiscaux déficitaires	3 248 487	449 916
Total ID Actifs	3 577 461	800 877
ID sur activation des frais de R&D	-2 238 603	-1 989 495
Impôts différés sur autres différences temporaires	-28 094	-38 424
Total ID Passifs	-2 266 696	-2 027 920
Impôts différés après compensation		
Impôts différés actifs	1 310 764	0
Impôts différés passifs	0	-1 227 043

8.12 Emprunts et dettes financières

8.12.1 Nature et échéance des emprunts et dettes financières

Les dettes financières peuvent être ventilées par échéance de la manière suivante :

Echéancier des emprunts					
en €	31/12/2012	30/06/2013	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 454 358	2 729 280	536 110	2 193 170	
Emprunts issus de location-financement					
Total emprunts auprès des établissements et location financement	2 454 358	2 729 280	536 110	2 193 170	
Dettes participation salariés					
Dettes financières diverses	430				
Total emprunts et dettes financières diverses	430				
Concours bancaires courants	3 054	3 656	3 656		
Intérêts courus	3 275	2 714	2 714		
Total concours bancaires courants et intérêts courus	6 329	6 370	6 370		
Total emprunts et dettes financières	2 461 117	2 735 650	542 480	2 193 170	

8.12.2 Variation des emprunts et dettes financières

Variation des emprunts					
en €	31/12/2012	Mouvement de périmètre	Augmentation	Diminution	30/06/2013
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 454 358		600 000	325 078	2 729 280
Emprunts issus de location-financement					
Total emprunts auprès des établissements et location financement	2 454 358		600 000	325 078	2 729 280
Dettes participation salariés					
Dettes financières diverses	430			430	
Total emprunts et dettes financières diverses	430			430	
Concours bancaires courants	3 054		602		3 656
Intérêts courus	3 275			561	2 714
Total concours bancaires courants et intérêts courus	6 329		602	561	6 370
Total	2 461 117		600 602	326 069	2 735 650

8.13 Dettes fournisseurs

Echéancier des dettes fournisseurs et comptes rattachés					
en €	31/12/2012	30/06/2013	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Fournisseurs	4 356 325	4 530 816	4 530 816	0	0

8.14 Autres dettes

Echéancier des autres dettes					
en €	31/12/2012	30/06/2013	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Avances et acomptes reçus sur commande	5 678 483	8 672 559	8 672 559	0	0
Dettes fiscales et sociales	5 962 980	4 434 333	4 434 333	0	0
Fournisseurs d'immobilisation	0	125 328	125 328	0	0
Comptes-courants créditeurs	0	0	0	0	0
Dettes diverses	647 482	257 564	257 564	0	0
Produits constatés d'avance	3 836 969	4 295 591	4 295 591	0	0
Total	16 125 914	17 785 375	17 785 375	0	0

Les produits constatés d'avance s'élèvent à 4 295 591 euros, ils se rapportent à deux types d'activités :

- Les produits de maintenance, de location pour lesquels les périodes de facturation sont clairement définies pour 1 528 064 euros.
- Les installations logiciels et prestations dont le chiffre d'affaires est constaté lors de la reconnaissance des produits ou services par les clients pour 2 604 429 euros.

8.15 Engagements hors bilan

1.1.5.1 Engagements donnés

- *Nantissements :*
Aucun
- *Garanties bancaires données pour réponse à des appels d'offres commerciaux :*

Objet	date de mise en œuvre	date de fin	code devises	euros	devises
Garantie de bonne exécution (performance bond)	23/02/2012		€	54 282	
Garantie de bonne exécution (performance bond)	25/06/2012	acceptance finale	USD		7 034
Garantie de bonne exécution (performance bond)	03/10/2012	20/10/2013	€	19 551	
Garantie de soumission (Tender/bid Bond)	22/05/2013	30/09/2013	€	21 000	

1.1.5.2 Engagements reçus

- *Garantie OSEO sur la filiale Brésilienne :*
La société bénéficie d'une garantie OSEO, au titre du fonds national de garantie « International FASEP », correspondant à 50 % du capital investi dans sa filiale sur une durée de 7 années.
Le montant de la commission est 0,50 % du capital libéré.
Date de mise en place : 10 novembre 2008.
- *Garantie OSEO sur la filiale Libanaise :*
La société bénéficie d'une garantie OSEO, au titre du fonds national de garantie « Fonds d'Etudes et d'Aides au Secteur privé », correspondant à 50 % du capital investi dans sa filiale sur une durée de 7 années.
Le montant de la commission est 0.50 % du capital libéré.
Date de mise en place : 14 mars 2013

8.16 Ventilation du chiffre d'affaires par société

La contribution au chiffre d'affaires hors groupe est la suivante :

Ventilation du Chiffre d'Affaires		
en €	30/06/2013	31/12/2012
Astellia S.A.	12 019 860	40 786 119
Astellia Inc	883 014	1 374 069
Total	12 902 874	42 160 188

8.17 Autres produits d'exploitation

Le montant des autres produits d'exploitation peut être détaillé de la manière suivante :

Autres produits d'exploitation		
en €	30/06/2013	31/12/2012
Reprises amortissements et provisions d'exploitation	849 010	788 249
Subventions d'exploitation	1 198 371	1 942 551
Autres produits d'exploitation	4 279	28 353
Transferts de charges d'exploitation	48 405	53 665
Total	2 100 065	2 812 818

Les subventions d'exploitation comprennent le Crédit d'Impôt Recherche au titre du premier semestre 2013 pour 1 196 251 euros.

8.18 Charges de personnel

Charges de personnel		
en €	30/06/2013	31/12/2012
Rémunération de personnel	7 358 492	12 868 192
Charges sociales	3 373 504	5 896 257
Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (CICE)	-76 393	0
Participation des salariés	0	369 387
Total	10 655 603	19 133 836

L'effectif moyen employé par les entreprises intégrées globalement se décompose comme suit :

Personnel salarié		
	30/06/2013	31/12/2012
Astellia S.A.	265	245
Astellia Inc	5	5
Astellia Do Brazil	2	2
Astellia South Africa	2	2
Astellia Telecom	27	21
Astellia Asia	1	1
Astellia Md East	2	
Total	304	276

8.19 Dotations aux amortissements et provisions

Le montant des dotations aux amortissements et aux provisions figurant en résultat d'exploitation peut être détaillé de la manière suivante :

Dotation aux amortissements, dépréciations et provisions		
en €	30/06/2013	31/12/2012
Dotations aux amortissements d'exploitation	420 397	807 066
Dotations aux amortissement des frais de recherche	3 240 107	5 296 341
Dotations aux provisions d'exploitation	1 413 324	1 186 387
Total	5 073 828	7 289 794

8.20 Ventilation du résultat d'exploitation par société

Ventilation du Résultat d'exploitation		
en €	30/06/2013	31/12/2012
Astellia S.A.	-6 674 547	3 820 700
Astellia Inc	-281 491	-97 137
Astellia Do Brazil	5 908	5 196
Astellia South Africa	3 849	10 814
Astellia Telecom	37 284	169 812
Astellia Asia	13 770	17 849
Astellia Md East		
Total	-6 895 227	3 927 234

8.21 **Résultat financier**

Le résultat financier se décompose comme suit :

Résultat financier		
en €	30/06/2013	31/12/2012
Produits financiers		
Autres produits de participation		27 650
Revenus des créances et valeurs mobilières de placement	19 713	
Gains de change	210 981	495 261
Reprises sur provisions et transferts de charges	1	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	74 729	171 929
Autres produits financiers	7 012	24 949
Total Produits financiers	312 436	719 789
Charges financières		
Dotations aux provisions		
Intérêts et charges assimilées	-3 695	68 062
Pertes de change	91 486	958 846
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres charges financières	-2 663	1 554
Total Charges financières	85 128	1 028 462
Résultat financier	227 308	-308 673

8.22 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

Résultat exceptionnel		
en €	30/06/2013	31/12/2012
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		6 419
Produits de cession d'éléments d'actifs corporels	184 249	139 731
Autres produits exceptionnels	1 514	
Total Produits exceptionnels	185 763	146 150
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	-4 331	29 514
VCN des immobilisations corporelles cédées	61 981	56 321
Autres charges exceptionnelles		-154
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	10 381	2 602
Total Charges exceptionnelles	68 031	88 283
Résultat exceptionnel	117 732	57 867

8.23 Impôts sur les bénéfices

8.23.1 Analyse de l'impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés s'analyse de la façon suivante :

Détail de l'IS		
en €	30/06/2013	31/12/2012
Impôt exigible	1 383	21 682
Charges (produits) d'impôts différés	-2 537 807	533 471
Impôts sur les résultats	-2 536 424	555 153

Le Crédit d'Impôt Recherche est comptabilisé depuis l'exercice clos le 31/12/2012 en subvention d'exploitation.

8.23.2 Preuve d'impôt

Le rapprochement entre l'impôt sur les sociétés figurant au compte de résultat et l'impôt théorique qui serait supporté sur la base du taux en vigueur en France s'analyse comme suit :

Preuve d'impôt			
en €	Résultat avant impôt	Charge d'impôt	Taux IS
Impôt consolidé théorique	-6 550 187	-2 183 177	33,33%
Retraitement des provisions IG sans impôt différés		-404	
Impôt non activé sur filiales étrangères		91 339	
Crédits d'impôt et CICE		-437 819	
Autres		-6 363	
Résultat avant impôt et impôt sur les résultats	-6 550 187	-2 536 424	38,72%

8.24 Ventilation du résultat net des sociétés intégrées par société

Ventilation du Résultat Net des sociétés intégrées		
en €	30/06/2013	31/12/2012
Astellia S.A.	-3 790 489	3 164 741
Astellia Inc	-296 356	-175 456
Astellia Do Brazil	7 072	31 278
Astellia South Africa	4 071	11 166
Astellia Telecom	47 997	71 693
Astellia Asia	13 831	17 853
Astellia Md East	111	
Total	-4 013 763	3 121 275

9 Autres informations

9.1 Informations sectorielles

Le groupe évolue dans le secteur des télécommunications et plus particulièrement des télécommunications mobiles. Il n'y a donc pas de secteurs d'activités distincts.

9.2 Entités liées

Il n'existe pas de transactions réalisées avec les entreprises liées non consolidées.

9.3 Dirigeants

9.3.1 Rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction

Les rémunérations brutes allouées aux membres des organes d'administration et de direction s'élèvent à 232 083 euros.

9.4 Événements postérieurs à la clôture

Aucun événement significatif n'est intervenu postérieurement à la clôture des comptes.