



Astellia

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2015

Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur les
comptes intermédiaires consolidés

MGA AUDIT
8, quai de Tréguier
29600 Morlaix
S.A.R.L. au capital de € 50.000

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Rennes

ERNST & YOUNG et Autres
Immeuble Eolios
3, rue Louis Braille
CS 10847
35208 Rennes Cedex 2
S.A.S. à capital variable

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

Astellia

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2015

Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur les comptes intermédiaires consolidés

Aux Actionnaires,

En notre qualité de commissaires aux comptes de la société Astellia et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes annuels comptes intermédiaires consolidés de celle-ci, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2015, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes intermédiaires consolidés ont été établis sous la responsabilité de votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes intermédiaires consolidés, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes intermédiaires consolidés présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation au 30 juin 2015, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.

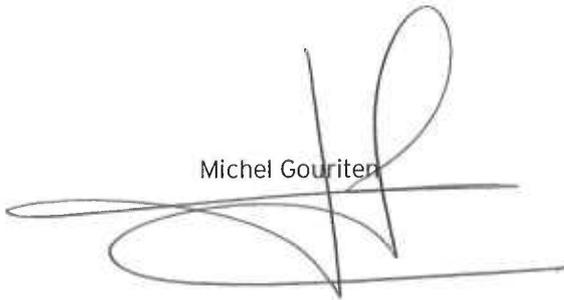
Ce rapport est régi par la loi française. Les juridictions françaises ont compétence exclusive pour connaître de tout litige, réclamation ou différend pouvant résulter de notre lettre de mission ou du présent rapport, ou de toute question s'y rapportant.

Chaque partie renonce irrévocablement à ses droits de s'opposer à une action portée auprès de ces tribunaux, de prétendre que l'action a été intentée auprès d'un tribunal incompétent, ou que ces tribunaux n'ont pas compétence.

Morlaix et Rennes, le 23 septembre 2015

Les Commissaires aux Comptes

MGA AUDIT



Michel Gouriter

ERNST & YOUNG et Autres



Guillaume Ronco



1 Bilan consolidé

Actif			
en €	Note n°	30/06/2015	31/12/2014
Ecart d'acquisition	8.1	4 214 435	4 597 565
Immobilisations incorporelles	8.2	7 479 334	7 373 808
Immobilisations corporelles	8.3	1 451 509	1 743 129
Immobilisations financières	8.4	437 913	587 614
Titres mis en équivalence			
Actif immobilisé		13 583 191	14 302 116
Stocks et en-cours	8.5	3 010 970	3 710 746
Clients et comptes rattachés	8.6	28 344 509	41 815 331
Autres créances et comptes de régularisation	8.7	9 879 860	10 844 332
Impôts différés actifs	8.12	1 630 050	278 981
Valeurs mobilières de placement	8.8	2 207 313	2 989 973
Disponibilités	8.8	9 241 115	5 286 002
Actif circulant		54 313 817	64 925 365
Total de l'Actif		67 897 008	79 227 481
Passif			
en €	Note n°	30/06/2015	31/12/2014
Capital	8.9.1	1 295 226	1 295 226
Primes		11 228 955	11 228 955
Réserves consolidées		16 874 853	17 332 312
Résultat consolidé	8.10	(8 438 164)	(342 313)
Capitaux propres (part du groupe)	8.9.4	20 960 870	29 514 180
Intérêts minoritaires		17 341	13 840
Capitaux propres totaux		20 978 211	29 528 020
Autres fonds propres			
Provisions pour risques et charges		1 495 069	1 429 472
Impôts différés passif	8.12	3	540 751
Provisions pour risques et charges	8.10	1 495 072	1 970 223
Emprunts et dettes financières	8.13	7 624 478	7 099 784
Fournisseurs et comptes rattachés	8.14	4 960 698	7 132 355
Autres dettes et comptes de régularisation	8.15	32 838 549	33 497 099
Dettes		45 423 725	47 729 238
Total du Passif		67 897 008	79 227 481



2 Compte de résultat consolidé

Compte de résultat consolidé				
en €	Note n°	30/06/2015	31/12/2014	30/06/2014
Chiffre d'affaires	8.17	16 723 947	51 241 844	18 207 517
Production stockée et immobilisée		3 160 079	5 406 867	2 826 161
Production de l'exercice		19 884 026	56 648 711	21 033 678
Autres produits d'exploitation	8.18	2 402 243	3 253 592	2 043 478
Achats consommés		(2 431 235)	(8 733 154)	(3 280 553)
Charges externes		(8 577 433)	(15 775 419)	(7 381 941)
Charges de personnel	8.19	(14 457 386)	(25 397 080)	(13 358 737)
Impôts et taxes		(757 933)	(2 017 358)	(770 514)
Autres charges d'exploitation		(42 988)	(78 302)	(18 366)
Dotations aux amortissements et aux provisions	8.20	(4 950 617)	(8 964 203)	(4 680 619)
Résultat d'exploitation	8.21	(8 931 323)	(1 063 213)	(6 413 574)
Résultat financier	8.22	318 231	1 079 736	136 802
Résultat courant des entreprises intégrées		(8 613 092)	16 523	(6 276 772)
Résultat exceptionnel	8.23	(15 161)	(332 271)	91 425
Impôts sur les résultats	8.24	575 729	744 076	1 541 053
Résultat net des entreprises intégrées	8.25	(8 052 524)	428 328	(4 644 294)
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence				
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		(383 130)	(766 261)	(384 267)
Résultat net de l'ensemble consolidé		(8 435 654)	(337 933)	(5 028 561)
Intérêts minoritaires		2 510	4 380	1 770
Résultat net (part du groupe)		(8 438 164)	(342 313)	(5 030 331)
Résultat par action		-3,26	-0,13	-1,95
Résultat dilué par action		-3,26	-0,13	-1,89

3 Tableaux de flux de trésorerie

Tableau de flux de trésorerie				
en €		Note n°	30/06/2015	31/12/2014
OPERATIONS D'EXPLOITATION	RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES		(8 052 524)	428 328
	Dotations aux amortissements et provisions		3 808 808	8 236 665
	Reprises des amortissements et provisions			(116 580)
	Plus et moins values de cession		1 092	
	Impôts différés		(540 750)	(815 811)
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT			(4 778 978)	7 732 602
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	Variation des intérêts courus		(730)	1 041
	Variation des stocks		700 795	(640 521)
	Variation des créances d'exploitation		13 673 089	(6 633 999)
	Variation des dettes d'exploitation		(1 382 576)	7 537 462
	Variation nette exploitation		12 991 308	262 942
	Variation des créances hors exploitation		(943 278)	(2 171 744)
	Variation des dettes hors exploitation		(132 322)	652 327
	Comptes de liaison		(410 330)	(252 896)
	Charges et produits constatés d'avance		(666 577)	(3 211 405)
	Variation nette hors exploitation		(2 152 507)	(4 983 718)
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT			10 838 071	(4 719 735)
Flux net de trésorerie généré par l'activité (A)			6 059 093	3 012 795
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	Décassement sur acquisition d'immobilisations		(3 566 174)	(7 376 460)
	Variation des dettes et créances sur immobilisations		(62 114)	3 955 253
	Encaissement sur cession d'immobilisations corporelles et incorporelles			
	Décassement sur acquisition d'immobilisations financières		(1 000)	(277 073)
	Encaissement sur cession d'immobilisations financières		156 218	661 678
Incidence des variations de périmètre et changement de méthodes de consolidation	(1)			(7 956 324)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B)			(3 473 070)	(10 992 926)
OPERATIONS DE FINANCEMENT	Augmentation de capital ou apports			110 520
	Dividendes versés aux actionnaires de la mère			(206 098)
	Dividendes versés aux minoritaires			
	Encaissements provenant d'emprunts		1 105 515	5 739 290
	Remboursements d'emprunts		(580 850)	(1 672 329)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C)			524 665	3 971 383
VARIATION DE TRESORERIE (A)+(B)+(C)			3 110 688	(4 008 748)
Incidences des variations de taux de change			61 006	93 776
TRESORERIE A L'OUVERTURE (*)			31/12/2014 8 271 103	12 186 075
TRESORERIE A LA CLOTURE (*)			30/06/2015 11 442 798	8 271 103
(*) La trésorerie exprimée ici correspond à sa définition restrictive :				
			+ Liquidités	11 448 428
			- Découvert	(5 630)
			Trésorerie Nette	11 442 798
				8 275 975
				(4 872)

(1) Concerne l'acquisition des titres de la société Ingenia Telecom :

- Coût d'acquisition des titres - 8 386 620 €
- Trésorerie de la filiale 430 296 €



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 31/12/2013	1 286 226	11 124 435	15 228 628	2 466 364	30 105 653	8 302	30 113 955
Emission d'actions gratuites	3 000		(3 000)				
Affectation du résultat de l'exercice précédent			2 466 364	(2 466 364)			
Résultat de l'exercice				(342 313)	(342 313)	4 380	(337 933)
Dividendes distribués			(206 098)		(206 098)		(206 098)
Variations du capital de l'entreprise consolidante	6 000	104 520			110 520		110 520
Variation des écarts de conversion			(153 499)		(153 499)	1 477	(152 022)
Autres			(83)		(83)	(319)	(402)
Solde au 31/12/2014	1 295 226	11 228 955	17 332 312	(342 313)	29 514 180	13 840	29 528 020
Emission d'actions gratuites							
Affectation du résultat de l'exercice précédent			(342 313)	342 313			
Résultat de l'exercice				(8 438 164)	(8 438 164)	2 510	(8 435 654)
Dividendes distribués							
Variation des écarts de conversion			(113 258)		(113 258)		(113 258)
Autres			(1 888)		(1 888)	991	(897)
Solde au 30/06/2015	1 295 226	11 228 955	16 874 853	(8 438 164)	20 960 870	17 341	20 978 211



5 Faits majeurs et changement de méthode comptable

5.1 Faits majeurs

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

5.1.1 Nouveaux emprunts

La société a contracté un nouvel emprunt à taux zéro auprès de BPI pour un montant global de 934 000 euros dans le cadre de l'innovation.



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 2015	Méthode de consolidation 2014	% contrôle 2015	% contrôle 2014	% intérêt 2015	% intérêt 2014
S.A. Astellia	428 780 241	Z.A.C. Airlande 2 rue Jacqueline Auriol - CS 69 123 35 091 Rennes Cedex 9	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 Olífangas, 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 (PVT) LTD	Inde	C68 Okhla Phase 1, New Delhi 110020	IG	IG	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%
Astellia Asia PTE LTD	Singapour	122 Middle Road Singapour 189973	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%	100,00%	100,00%
Ingenia Telecom	Espagne	C/ Ronda Narciso Monturiol, 6. Oficina 113 - B. 46 980 Parterna (Valencia), Spain	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Astellia Canada Inc.	Canada	2135 rue Sherbrooke E Montréal (Québec) H2K1C2	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

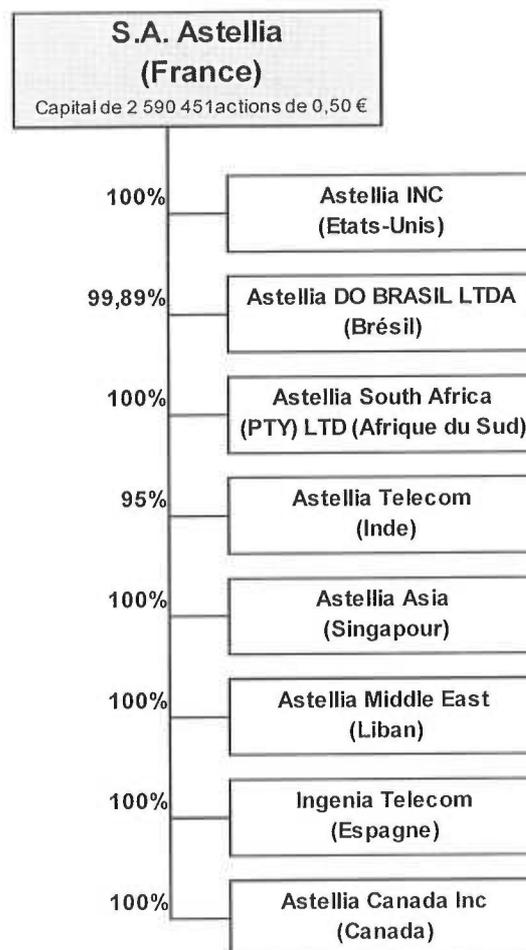
IG = Intégration Globale
P = Intégration Proportionnelle

NC = Non consolidée

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 2015. 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.



L'acquisition, le 20 février 2014, par la S.A. Astellia de la société Ingenia Telecom a donné lieu à la constatation d'un écart d'acquisition, calculé comme suit :

• Coût d'acquisition des titres		8 307 956 €
• Capitaux propres consolidés retraités de Ingenia Telecom au 31/12/2013		-2 944 130 €
- <i>Capitaux propres consolidés de Ingenia Telecom</i>	3 454 258 €	
- <i>Reclassement subvention en PCA</i>	- 263 110 €	
- <i>Amortissement frais R&D net d'impôt</i>	<u>-247 018 €</u>	
	<i>Sous-Total</i>	<u>- 2 944 130 €</u>
• Ecart d'acquisition		5 363 826 €

La durée d'amortissement retenue est de 7 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 2015.

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	Ecarts de conversion sur le résultat	Total écart de conversion
Astellia Inc	USD	(250 358)	(153 284)	(403 642)	1 667	(401 975)
Astellia Do Brazil	BRL	(63 338)	(17 323)	(80 661)	1 044	(79 617)
Astellia South Africa	ZAR	(13 999)	1 042	(12 957)	(19)	(12 976)
Astellia Telecom	INR	(4 947)	20 035	15 088	(722)	14 366
Astellia Asia	SGD	8 240	11 107	19 347	(10)	19 337
Astellia Md East	USD	25 235	20 953	46 188	(3)	46 185
Astellia Canada Inc	CAD	3 353	2 302	5 655	(47)	5 608
Total		(295 814)	(115 168)	(410 982)	1 910	(409 072)



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 en charges	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.

Astellia

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).

Frais de recherche et développement - Astellia					
Année base CIR	Montant	2013	2014	H1 2015	Reste à amortir
2004	1 539 760				
2005	2 163 876				
2006	2 582 331				
2007	3 184 908				
2008	3 703 719				
2009	4 054 256				
2010	4 423 388				
2011	5 024 022	1 674 674			
2012	6 441 613	2 147 204	2 147 204		
2013	6 798 037	2 266 012	2 266 012	1 133 006	1 133 006
2014	4 584 692		1 528 231	764 115	2 292 346
2015	2 613 807			871 269	1 742 538
Total	47 114 409	6 087 891	5 941 447	2 768 390	5 167 890

Ingenia Telecom

Ingenia procède à l'activation des frais de recherche et développement dans ses comptes sociaux. Le retraitement de consolidation consiste à les amortir conformément à la méthode groupe retenue sur 3 années.

Frais de recherche et développement - Ingénia Telecom					
Année base CIR	Montant	2013	2014	H1 2015	Reste à amortir
2012	463 278	154 426	154 426	77 213	
2013	727 459	121 243	242 486	121 243	242 486
2014	764 439		254 813	127 407	382 220
2015	476 620			158 873	317 747
Total	2 431 796	275 669	651 725	484 736	942 453

Concernant les deux premières années, il a été retenu une date moyenne de mise en service, revenant à amortir les frais de recherche et développement sur la moitié de l'exercice d'activation.

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	1 à 5 ans
Brique de logiciel technologique	Linéaire	3 à 10 ans

Autres incorporels

en €	Brut	Amortissement	Net	Durée d'amortissement retenue
Éléments incorporels apportés par la S.A. 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.

Depuis la mise en place du nouvel ERP, les factures liées aux contrats clients sont considérées comme étant des factures d'acomptes appelées factures au jalon.

La facturation au jalon correspond aux conditions de facturation négociées avec les clients et non à l'avancement des travaux. Le chiffre d'affaires est donc constaté par le biais des factures à établir.

Au 30 juin 2015 les comptes semestriels compensent les factures à établir avec les acomptes pour les prestations autres que logiciel et installation.

La présentation au bilan est la suivante :

Avances et acomptes reçus sur commandes en-cours	Montant
Factures à établir sur commandes en-cours	47 425 289
Montant compensé	30 669 542
<i>Présenté à l'actif du bilan aux comptes clients</i>	16 755 747
Facturation au jalon	51 086 874
Montant compensé	30 669 542
<i>Présenté au passif du bilan en avances et acomptes</i>	20 417 332

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 à l'exception d'Ingénia Telecom.

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

Concernant Astellia S.A. les impôts différés actifs sont limités au 30/06/2015 aux impôts différés passifs.

7.3.10 Provisions pour risques et charges

Les provisions pour charges sont liées à des litiges en cours 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).

	30/06/2015	31/12/2014
Taux d'actualisation	1,80%	1,80%
Taux d'évolution des salaires	2%	2%
Age de départ à la retraite	67	67
Convention collective	Syntec	Syntec

Engagements de retraite et prestations assimilées

	Engagement	Montant externalisé	Provision comptabilisée
30/06/2015	1 482 323	200 783	1 281 540
31/12/2014	1 410 999	195 056	1 215 943
30/06/2014	957 492	195 056	762 436

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 événements 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).

7.3.15 Crédits d'impôt

7.3.15.1 *Crédit d'impôt recherche (C.I.R)*

Le crédit d'impôt recherche est classé au compte de résultat en subventions d'exploitation (cf. note 8.18 « Autres produits d'exploitation »).

7.3.15.2 *Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)*

La loi de finances n°2012-1510 du 29/12/2012 rectificative pour 2012 a mis en place un crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) à compter du 01/01/2013. Ce crédit d'impôt s'élève à 6% pour les rémunérations versées à partir de 2014, n'excédant pas 2,5 fois le SMIC.

Le CICE comptabilisé dans les comptes de notre groupe au 30 juin 2015 s'élève à 171 580 €.

Au compte de résultat, notre groupe a retenu la comptabilisation du CICE en diminution des charges de personnel (cf. note 8.19 « Charges de personnel »).

Le CICE a permis notamment de participer partiellement au financement des investissements.



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

8.1 Ecart d'acquisition

Ecart d'acquisitions					
en €	Date d'acquisition	31/12/2014	Augmentation	Diminution	30/06/2015
Valeurs	Ingenia Telecom	20/02/2014	5 363 826		5 363 826
	Total Ecart d'acquisition Bruts		5 363 826		5 363 826
Amortis	Ingenia Telecom		766 261	383 130	1 149 391
	Total Amortissements et dépréciation		766 261	383 130	1 149 391
Valeurs	Ingenia Telecom		4 597 565	-383 130	4 214 435
	Total Ecart d'acquisition Nets		4 597 565	-383 130	4 214 435



8.2 Immobilisations incorporelles

Immobilisations incorporelles							
en €	31/12/2014	Mouvement de périmètre	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Autres mouvements	30/06/2015
Valeurs brutes	Frais de recherche et développement	46 455 779		3 090 427			49 546 206
	Frais d'établissement	24 260				2 060	26 320
	Concessions, brevets, marques	2 200 393		90 691	5 577		2 716 887
	Fonds de commerce	15 224					15 224
	Autres immobilisations incorporelles	4 124 025		1 659			4 125 684
	Avances et acomptes versés						
Total brut	52 819 681		3 182 777	5 577	2 060	431 380	56 430 321
Amort. & Dépréciations	Frais de recherche et développement	40 182 735		3 253 127			43 435 862
	Frais d'établissement	24 152		119		2 049	26 320
	Concessions, brevets, marques	1 174 736		237 491	5 577		1 406 650
	Fonds de commerce	15 224					15 224
	Autres immobilisations incorporelles	4 049 026		17 905			4 066 931
	Avances et acomptes versés						
Total amort et dépréciations	45 445 873		3 508 642	5 577	2 049		48 950 987
Valeurs nettes	Frais de recherche et développement	6 273 044		(162 700)			6 110 344
	Frais d'établissement	108		(119)		11	
	Concessions, brevets, marques	1 025 657		(146 800)			431 380
	Fonds de commerce						
	Autres immobilisations incorporelles	74 999		(16 246)			58 753
	Avances et acomptes versés						
Total net	7 373 808		(325 865)		11	431 380	7 479 334



8.3 Immobilisations corporelles

Immobilisations corporelles							
en €	31/12/2014	Mouvement de périmètre	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Autres mouvements	30/06/2015
Valeurs brutes							
Terrains							
Terrains en crédit-bail							
Constructions	17 166		13 905		(38)		31 033
Constructions en crédit-bail							
Installations techniques, matériel et outillage	1 694 224		147 072	2 883	(2)		1 838 411
Installation, matériel et outillage en crédit-bail							
Autres immobilisations corporelles	2 436 982		221 550	52 031	14 027		2 620 528
Autres immobilisations corporelles en crédit-bail							
Immobilisations corporelles en cours	431 380		869			(431 380)	869
Avances et acomptes							
Total brut	4 579 752		383 396	54 914	13 987	(431 380)	4 490 841
Amort. & Dépréciations							
Terrains							
Terrains en crédit-bail							
Constructions	16 398		150				16 548
Constructions en crédit-bail							
Installations techniques, matériel et outillage	1 465 288		70 082	2 883			1 532 487
Installation, matériel et outillage en crédit-bail							
Autres immobilisations corporelles	1 354 936		164 335	40 224	11 250		1 490 297
Autres immobilisations corporelles en crédit-bail							
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
Total amort et dépréciations	2 836 622		234 567	43 107	11 250		3 039 332
Valeurs nettes							
Terrains							
Terrains en crédit-bail							
Constructions	768		13 755		(38)		14 485
Constructions en crédit-bail							
Installations techniques, matériel et outillage	228 936		76 990		(2)		305 924
Installation, matériel et outillage en crédit-bail							
Autres immobilisations corporelles	1 082 046		57 215	11 807	2 777		1 130 231
Autres immobilisations corporelles en crédit-bail							
Immobilisations corporelles en cours	431 380		869			(431 380)	869
Avances et acomptes							
Total net	1 743 129		148 829	11 807	2 737	(431 380)	1 451 509



8.4 Immobilisations financières

Immobilisations financières							
en €	31/12/2014	Mouvement de périmètre	Augmentation	Diminution	Autres mouvements	30/06/2015	
Valeurs brutes	Titres de participations						
	Créances rattachées à des participations						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	587 614		1 000	156 218	5 517	437 913
	Total brut	587 614		1 000	156 218	5 517	437 913
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	587 614		1 000	156 218	5 517	437 913
	Total net	587 614		1 000	156 218	5 517	437 913



8.5 Stocks et en-cours

Les stocks et en-cours se présentent ainsi :

Stocks					
	en €	31/12/2014	Ecart de conversion	Variation	30/06/2015
Valeurs brutes	Matières premières	4 777 550		(661 016)	4 116 534
	En-cours				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises	13 113	1 019		14 132
	Total brut	4 790 663	1 019	(661 016)	4 130 666
Dépréciations	Matières premières	1 079 917		39 779	1 119 696
	En-cours				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Total dépréciations	1 079 917		39 779	1 119 696
Valeurs nettes	Matières premières	3 697 633		(700 795)	2 996 838
	En-cours				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises	13 113	1 019		14 132
	Total net	3 710 746	1 019	(700 795)	3 010 970



8.6 Créances clients

8.6.1 Ventilation par échéance

Échéances créances clients et comptes rattachés				
en €	30/06/2015	Échéances		31/12/2014
		- 1 an	+ 1 an	
Créances clients et comptes rattachés	29 434 273	29 434 273		43 131 335
Dépréciations créances clients	(1 089 764)	(1 089 764)		(1 316 004)
Créances clients et comptes rattachés nettes	28 344 509	28 344 509		41 815 331

8.6.2 Evolution de la dépréciation des créances clients

Dépréciation des comptes clients					
en €	31/12/2014	Mouvements de périmètre	Dotations	Reprises	30/06/2015
Clients	1 316 004		26 019	252 259	1 089 764



8.7 Autres créances

8.7.1 Ventilation par échéance

Échéances des autres créances						
en €	Valeur Brute	Échéances		Dépréciation	Valeur Nette 30/06/2015	Valeur nette 31/12/2014
		- 1 an	+ 1 an			
Avances et acomptes sur commandes	215 229	215 229			215 229	32 520
Autres créances ⁽¹⁾	8 133 168	8 133 168			8 133 168	8 731 368
Charges constatées d'avance	1 531 463	1 531 463			1 531 463	2 080 444
Total Autres créances	9 879 860	9 879 860			9 879 860	10 844 332

(1) Dont 6 999 244 € de créances d'IS dont :

- Astellia SA 6 828 518 €
- Astellia Telecom 92 210 €
- Ingenia Telecom 78 399 €

8.8 Valeurs mobilières de placement et trésorerie

Trésorerie				
en €	Valeur Brute	Dépréciation	30/06/2015	31/12/2014
Valeurs mobilières de placement	2 207 313		2 207 313	2 989 973
Disponibilités	9 241 115		9 241 115	5 286 002
Total	11 448 428		11 448 428	8 275 975



8.9 Capitaux propres

8.9.1 Composition du capital social

Au 30 juin 2015, le capital social se compose de 2 590 451 actions d'une valeur nominale de 0,50 euros, soit un capital social de 1 295 226 €.

8.9.2 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 2015, la totalité des droits de vote était de 3 999 078 droits dont 1 408 627 de vote double.

8.9.3 Valeur du titre au 30 juin 2015

Au 30 juin 2015, la valeur du titre admis sur le marché NYSE Alternext est de 9,55 euros.



8.9.4 Analyse des capitaux propres consolidés

Tableau de passage des capitaux propres				
en €	Société mère	Filiales	30/06/2015	31/12/2014
Capitaux propres sociaux	24 661 018	1 027 891	25 688 909	34 214 452
Opérations de retraitements :				
. Amortissement des fonds de commerce	(4 007 365)		(4 007 365)	(4 007 365)
. Activation des frais de R&D	5 167 891	(1 161 167)	4 006 724	4 392 538
. Ecart de conversion	546 352		546 352	518 598
. Indemnités de retraite	(1 281 541)		(1 281 541)	(1 215 944)
. IS de situation		(59 058)	(59 060)	(33 414)
. Subventions		(362 248)	(362 248)	(455 053)
. Autres (écart de change sur IG)	(118 540)		(118 540)	
. Impôts différés	(2)	278 981	278 979	(261 770)
Retraitements	306 795	(1 303 492)	(996 699)	(1 062 410)
Capitaux propres retraités	24 967 813	(275 601)	24 692 210	33 152 042
Eliminations opérations internes :				
. Annulation de provisions internes	1 284 932		1 284 932	991 779
Capitaux propres après éliminations	26 252 745	(275 601)	25 977 142	34 143 821
Ecart d'acquisition Ingenia Telecom		4 214 435	4 214 435	4 597 565
Elimination des titres		(9 213 367)	(9 213 367)	(9 213 367)
Intérêts minoritaires sur sociétés en IG		(17 341)	(17 341)	(13 840)
Capitaux propres consolidés	26 252 745	(5 291 874)	20 960 870	29 514 180



8.10 Analyse du résultat consolidé

Tableau de passage du résultat				
en €	Société mère	Filiales	30/06/2015	31/12/2014
Résultat social	(6 642 628)	(1 693 976)	(8 336 604)	1 371 523
Opérations de retraitements :				
. Annulation des provisions réglementées	14 094		14 094	13 113
. Complément de provision retraite	(65 597)		(65 597)	(428 241)
. Retraitement des écarts de conversion	27 754		27 754	498 403
. Activation des frais de R&D	(154 583)	(231 230)	(385 813)	(1 933 809)
. Dérive de résultat				(55 431)
. IS de situation		(21 721)	(21 721)	(12 279)
. Différence de reconnaissance de méthode du chiffre d'affaires				
. Autres (écart de change sur IG)	(118 540)		(118 540)	
. Impôts différés	540 750		540 750	815 811
Retraitements	243 878	(252 951)	(9 073)	(1 102 433)
Résultat retraité	(6 398 750)	(1 946 927)	(8 345 677)	269 090
Éliminations opérations internes :				
. Annulation de provisions internes	293 153		293 153	159 238
Résultat après éliminations	(6 105 597)	(1 946 927)	(8 052 524)	428 328
Amortissement des écarts d'acquisition		(383 130)	(383 130)	(766 261)
Intérêts minoritaires sur sociétés en IG		(2 510)	(2 510)	(4 380)
Résultat consolidé	(6 105 597)	(2 332 567)	(8 438 164)	(342 313)

8.11 Provisions pour risques et charges

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

Provisions pour risques & charges						
en €	31/12/2014	Variation de périmètre	Dotations	Reprises utilisées	Reprise non utilisées	30/06/2015
Provisions pour indemnités de départ à la retraite	1 215 944		65 597			1 281 541
Provisions pour litiges	213 528					213 528
Autres provisions pour risques et charges						
Provisions impôts différés passif	540 751			540 748		3
Total	1 970 223		65 597	540 748		1 495 072

8.12 Impôts différés

Impôts différés			
en €	30/06/2015	31/12/2014	Variation
Impôts différés actif	1 630 050	278 981	1 351 069
Impôts différés passif	(3)	(540 751)	540 748
Impôts différés (position "nette")	1 630 047	(261 770)	1 891 817
Impact sur les réserves consolidées	(261 770)	(1 262 102)	1 000 332
Impact sur le résultat consolidé	540 750	815 811	(275 061)
Autres	1 351 067	184 521	1 166 546
Impact sur les capitaux propres consolidés	1 630 047	(261 770)	1 891 817

Impôts différés		
en €	30/06/2015	31/12/2014
Décalages temporaires	489 468	525 534
Reports fiscaux déficitaires	1 232 979	709 201
Activation des frais de recherche et développement France	(1 722 504)	(1 496 505)
CIR Espagne ⁽¹⁾	1 298 581	
Autres décalages Espagne (déficits, frais de recherche et développement)	331 529	
Total ID nets	1 630 053	(261 770)

Impôts différés après compensation		
Impôts différés actifs	1 630 053	278 981
Impôts différés passifs		(540 751)

- (1) Le CIR Espagne au 31/12/2014 pour 1 298 581 € a été présenté à tort en « autres créances et compte de régularisation ».



8.13 Emprunts et dettes financières

8.13.1 Nature et échéance des emprunts et dettes financières

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

Echéancier des emprunts					
en €	31/12/2014	30/06/2015	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	6 656 297	7 017 038	1 204 466	5 812 572	
Emprunts issus de location-financement					
Total emprunts auprès des établissements et location financement	6 656 297	7 017 038	1 204 466	5 812 572	
Dettes participation salariés					
Dettes financières diverses					
	434 504	598 429		598 429	
Total emprunts et dettes financières diverses	434 504	598 429		598 429	
Concours bancaires courants					
	4 872	5 630	5 630		
Intérêts courus					
	4 111	3 381	3 381		
Total concours bancaires courants et intérêts courus	8 983	9 011	9 011		
Total emprunts et dettes financières	7 099 784	7 624 478	1 213 477	6 411 001	

8.13.2 Variation des emprunts et dettes financières

Variation des emprunts					
en €	31/12/2014	Mouvement de périmètre	Augmentation	Diminution	30/06/2015
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	6 656 297		941 591	580 850	7 017 038
Emprunts issus de location-financement					
Total emprunts auprès des établissements et location financement	6 656 297		941 591	580 850	7 017 038
Dettes participation salariés					
Dettes financières diverses					
	434 504		163 925		598 429
Total emprunts et dettes financières diverses	434 504		163 925		598 429
Concours bancaires courants					
	4 872		758		5 630
Intérêts courus					
	4 111			730	3 381
Total concours bancaires courants et intérêts courus	8 983		758	730	9 011
Total	7 099 784		1 106 274	581 580	7 624 478



8.14 Dettes fournisseurs

Echéancier des dettes fournisseurs et comptes rattachés					
en €	31/12/2014	30/06/2015	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Fournisseurs	7 132 355	4 960 698	4 960 698		

8.15 Autres dettes

Echéancier des autres dettes					
en €	31/12/2014	30/06/2015	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Avances et acomptes reçus sur commande	20 141 505	20 501 470	20 501 470		
Dettes fiscales et sociales	4 916 092	5 804 162	5 804 162		
Fournisseurs d'immobilisation	3 962 114	3 900 000	3 900 000		
Comptes-courants créditeurs					
Dettes diverses	1 210 991	632 532	632 532		
Produits constatés d'avance	3 266 397	2 000 385	2 000 385		
Total	33 497 099	32 838 549	32 838 549		

8.16 Engagements hors bilan

8.16.1.1 Engagements donnés

- *Nantissements :*

Type d'engagement	Bien donné en garantie	Montant de la dette
Nantissement sur emprunts	Fonds de commerce	2 357 143

- *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	acceptance finale	€	54 282	
Garantie de bonne exécution (performance bond)	25/06/2012	acceptance finale	USD		7 034
Garantie de soumission (Tender/bid Bond)	30/06/2014	attribution de l'offre	TND		40 000

8.16.1.2 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 : 10/11/2008

- *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 : 14/03/2013



8.17 Ventilation du chiffre d'affaires par société

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

Ventilation du Chiffre d'Affaires		
en €	30/06/2015	31/12/2014
Astellia S.A.	14 850 050	41 410 863
Astellia Inc	57 140	5 863 130
Astellia Do Brazil		
Astellia South Africa		
Astellia Telecom	40 230	48 054
Astellia Asia		
Astellia Md East		
Ingenia Telecom	1 776 527	3 919 797
Total	16 723 947	51 241 844

8.18 Autres produits d'exploitation

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

Autres produits d'exploitation		
en €	30/06/2015	31/12/2014
Reprises amortissements et provisions d'exploitation	1 332 176	945 866
Subventions d'exploitation	840 353	1 892 554
Autres produits d'exploitation	126 142	68 163
Transferts de charges d'exploitation	103 572	347 009
Total	2 402 243	3 253 592

Les subventions d'exploitation comprennent le Crédit d'Impôt Recherche au titre du premier semestre 2015 pour 784 142 euros.

8.19 Charges de personnel

Charges de personnel		
en €	30/06/2015	31/12/2014
Rémunération de personnel	10 413 146	18 012 938
Charges sociales	4 215 820	7 680 416
Crédit d'impôt Compétitivité Emploi (CICE)	(171 580)	(323 222)
Participation des salariés		26 948
Total	14 457 386	25 397 080

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

Personnel salarié		
	30/06/2015	31/12/2014
Astellia S.A.	300	293
Astellia Inc	8	8
Astellia Do Brazil		1
Astellia South Africa		1
Astellia Telecom	29	30
Astellia Asia	2	5
Astellia Md East	8	2
Ingenia Telecom	92	78
Astellia Canada Inc	2	
Total	441	418

8.20 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 €	30/06/2015	31/12/2014
Dotations aux amortissements d'exploitation	739 685	860 613
Dotations aux amortissement des frais de recherche	2 999 620	6 595 432
Dotations aux provisions d'exploitation	1 211 312	1 508 158
Total	4 950 617	8 964 203



8.21 Ventilation du résultat d'exploitation par société

Ventilation du Résultat d'exploitation		
en €	30/06/2015	31/12/2014
Astellia S.A.	(7 055 161)	(1 099 980)
Astellia Inc	(595 532)	561 695
Astellia Do Brazil	(24 139)	(100 338)
Astellia South Africa	319	2 335
Astellia Telecom	115 695	156 440
Astellia Asia	15 165	29 704
Astellia Md East		
Ingenia Telecom	(1 397 584)	(613 069)
Astellia Canada Inc	9 914	
Total	(8 931 323)	(1 063 213)

8.22 Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

Résultat financier		
en €	30/06/2015	31/12/2014
Produits financiers		
Autres produits de participation		
Revenus des créances et valeurs mobilières de placement		
Gains de change	840 573	1 347 001
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	25 121	41 795
Autres produits financiers	16 474	24 790
Total Produits financiers	882 168	1 413 586
Charges financières		
Dotations aux provisions		
Intérêts et charges assimilées	133 086	256 150
Pertes de change	401 331	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres charges financières	29 520	77 700
Total Charges financières	563 937	333 850
Résultat financier	318 231	1 079 736



8.23 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

Résultat exceptionnel		
en €	30/06/2015	31/12/2014
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		32 921
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs		
Produits de cession d'éléments d'actifs incorporels		
Produits de cession d'éléments d'actifs corporels		
Produits de cession d'éléments d'actifs financiers		
Autres produits exceptionnels		8 919
Reprises de provisions exceptionnelles		
Transferts de charges exceptionnelles		
Corrections d'erreurs		
Total Produits exceptionnels		41 840
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		18 721
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs		
VCN des immobilisations incorporelles cédées		
VCN des immobilisations corporelles cédées	1 092	
VCN des immobilisations financières cédées		
Autres charges exceptionnelles	10 163	3 011
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	3 906	352 379
Total Charges exceptionnelles	15 161	374 111
Résultat exceptionnel	(15 161)	(332 271)

8.24 Impôts sur les bénéfices

8.24.1 Analyse de l'impôt sur les sociétés

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

Détail de l'IS		
en €	30/06/2015	31/12/2014
Impôt exigible	(34 979)	71 735
Charges (produits) d'impôts différés	(540 750)	(815 811)
Impôts sur les résultats	(575 729)	(744 076)

8.24.2 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	(8 628 253)	(2 875 797)	33,33%
Retraitement des provisions IG sans impôts différés		(97 708)	
Déficits non activés		2 669 038	
Crédits d'impôt et CICE		(375 242)	
Ecart de taux d'impôt		(2 410)	
Autres		106 390	
Résultat avant impôt et impôt sur les résultats	(8 628 253)	(575 729)	6,67%



8.25 Ventilation du résultat net des sociétés intégrées par société

Ventilation du Résultat Net des sociétés intégrées		
en €	30/06/2015	31/12/2014
Astellia S.A.	(6 105 597)	526 940
Astellia Inc	(611 672)	361 794
Astellia Do Brazil	(22 365)	(99 092)
Astellia South Africa	763	(17 247)
Astellia Telecom	50 683	89 692
Astellia Asia	15 165	26 842
Astellia Md East	214	3 038
Ingenia Telecom	(1 389 629)	(463 639)
Astellia Canada Inc	9 914	
Total	(8 052 524)	428 328



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 166 718 euros.

9.4 Évènements postérieurs à la clôture

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