

Astellia

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2016

**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 2016

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

Au Président-Directeur Général,

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 intermédiaires consolidés, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2016, 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 et la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relatives à cette mission. 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.

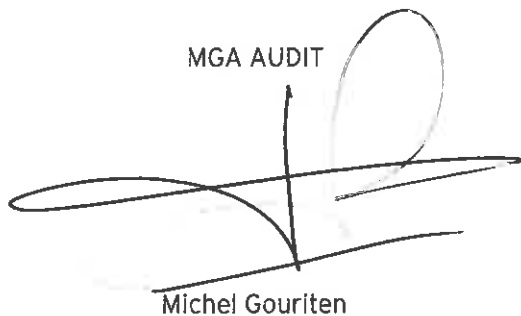
Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes intermédiaires consolidés présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation au 30 juin 2016, 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 28 septembre 2016

Les Commissaires aux Comptes

MGA AUDIT

A stylized signature in black ink, featuring a large loop and a horizontal stroke.

Michel Gouriten

ERNST & YOUNG et Autres

A stylized signature in black ink, featuring a large loop and a horizontal stroke.

Guillaume Ronco

1

Bilan consolidé

Actif			
en €	Note n°	30/06/2016	31/12/2015
Ecart d'acquisition	7.1.1	3 448 174	3 831 304
Immobilisations incorporelles	7.1.2	7 506 127	7 255 819
Immobilisations corporelles	7.1.3	1 940 866	1 649 555
Immobilisations financières	7.1.4	404 589	389 527
Titres mis en équivalence			
Actif immobilisé		13 299 756	13 126 205
Stocks et en-cours	7.1.5	2 270 536	2 900 863
Clients et comptes rattachés	7.1.6	38 761 036	42 370 898
Autres créances et comptes de régularisation	7.1.7	10 397 218	10 845 419
Impôts différés actifs	7.1.13		
Valeurs mobilières de placement	7.1.9	128 610	1 084 579
Disponibilités	7.1.9	6 385 263	5 470 795
Actif circulant		67 942 663	62 672 554
Total de l'Actif		71 242 419	75 798 759
Passif			
en €	Note n°	30/06/2016	31/12/2015
Capital	7.1.10	1 295 226	1 295 226
Primes		11 228 955	11 228 955
Réserves consolidées		11 660 802	16 764 117
Résultat consolidé	7.1.11	(3 781 862)	(5 096 400)
Capitaux propres (part du groupe)	7.1.10.5	20 403 121	24 191 898
Intérêts minoritaires		16 423	15 110
Capitaux propres totaux		20 419 544	24 207 008
Autres fonds propres			
Provisions pour risques et charges		1 522 154	1 729 487
Impôts différés passif	7.1.13	7	
Provisions pour risques et charges	7.1.12	1 522 161	1 729 487
Emprunts et dettes financières	7.1.14	11 017 050	12 274 081
Fournisseurs et comptes rattachés	7.1.15	4 560 107	4 293 624
Autres dettes et comptes de régularisation	7.1.16	33 723 557	33 294 559
Dettes		49 300 714	49 862 264
Total du Passif		71 242 419	75 798 759

2 Compte de résultat consolidé

Compte de résultat consolidé				
en €	Note n°	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Chiffre d'affaires	7.2.1	22 744 515	47 025 584	16 723 947
Production stockée et immobilisée		4 073 775	6 458 533	3 160 079
Production de l'exercice		26 818 290	53 484 117	19 884 026
Autres produits d'exploitation	7.2.3	2 080 365	3 750 153	2 402 243
Achats consommés		(3 585 644)	(6 176 530)	(2 431 235)
Charges externes		(8 097 395)	(17 198 422)	(8 577 433)
Charges de personnel	7.2.8	(14 129 584)	(27 222 113)	(14 457 386)
Impôts et taxes		(1 102 823)	(2 034 191)	(757 933)
Autres charges d'exploitation		(201 261)	(544 897)	(42 988)
Dotations aux amortissements et aux provisions	7.2.2	(5 247 042)	(8 738 641)	(4 950 617)
Résultat d'exploitation	7.2.4	(3 465 094)	(4 680 524)	(8 931 323)
Résultat financier	7.2.5	(226 276)	279 099	318 231
Résultat courant des entreprises intégrées		(3 691 370)	(4 401 425)	(8 613 092)
Résultat exceptionnel	7.2.6	304 262	(227 396)	(15 161)
Impôts sur les résultats	7.2.7	(9 286)	299 110	575 729
Résultat net des entreprises intégrées	7.2.9	(3 396 394)	(4 329 711)	(8 052 524)
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence				
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		(383 130)	(766 261)	(383 130)
Résultat net de l'ensemble consolidé		(3 779 524)	(5 095 972)	(8 435 654)
Intérêts minoritaires		2 338	428	2 510
Résultat net (part du groupe)		(3 781 862)	(5 096 400)	(8 438 164)
Résultat par action		-1,46	-1,97	-3,26
Résultat dilué par action		-1,46	-1,97	-3,26

3 Tableau des flux de trésorerie

Tableau des flux de trésorerie				
en €	Note n°	30/06/2016	31/12/2015	
OPÉRATIONS D'EXPLOITATION	RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	(3 396 394)	(4 329 711)	
	Dividendes reçus des sociétés en équivalence			
	Autres retraitements sans incidence sur la trésorerie			
	Dérive de résultat + résultat de dilution			
	Dotations aux amortissements et provisions	4 307 295	7 888 431	
	Reprises des amortissements et provisions	(222 223)		
	Plus et moins values de cession	21 440	1 075	
	Impôts différés	7	(261 772)	
	Subventions versées au résultat		6 582	
	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	410 125	3 304 605	
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	Ecart de conversion sur la CAF			
	Variation des intérêts courus	(581)	(429)	
	Variation des stocks	930 327	287 024	
	Transferts de charges à répartir			
	Variation des créances d'exploitation	3 928 031	64 295	
	Variation des dettes d'exploitation	475 666	(1 025 428)	
	Variation nette exploitation	4 734 024	(674 109)	
	Variation des créances hors exploitation	849 661	(1 371 604)	
	Variation des dettes hors exploitation	52 646	(704 518)	
	Comptes de liaison	(21 188)	(344 238)	
	Charges et produits constatés d'avance	(270 520)	(232 334)	
	Pertes et gains de change			
	Variation nette hors exploitation	510 799	(2 852 584)	
	VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	5 344 242	(3 527 232)	
OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT	Flux net de trésorerie générés par l'activité (A)	5 754 147	(222 623)	
	Décaissement sur acquisition d'immobilisations	(4 453 598)	(6 961 918)	
	Variation des dettes et créances sur immobilisations		(82 114)	
	Encaissement sur cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	7 801	10 776	
	Subventions d'investissement encaissées			
	Décaissement sur acquisition d'immobilisations financières	(36 291)	(12 768)	
	Encaissement sur cession d'immobilisations financières	12 500	218 913	
	Incidence des variations de périmètre et changement de méthodes de consolidation	(1)	(76 018)	
	Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)	(6 545 604)	(6 705 111)	
OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	Augmentation de capital ou apports			
	Titres d'autocroûte			
	Dividendes versés aux actionnaires de la mère			
	Dividendes versés aux minoritaires			
	Variation des autres fonds propres			
	Variation des découverts bancaires assimilés à des financements			
	Encaissements provenant d'emprunts	1 318 000	1 821 411	
	Remboursements d'emprunts	(825 491)	(1 131 055)	
	Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement (C)	492 509	690 356	
VARIATION DE TRESORERIE (A)+(B)+(C)		1 702 272	(6 341 383)	
Incidence des variations de taux de change		6 179	38 411	
TRESORERIE A L'OUVERTURE (*)		2 066 132	8 271 103	
TRESORERIE A LA CLOTURE (*)		3 774 583	2 066 132	
(*) La trésorerie exprimée ici correspond à sa définition restrictive :				
		+ Liquidités	6 513 873	6 555 374
		- Découvert	(2 739 290)	(4 489 242)
		Trésorerie Nette	3 774 583	2 066 132

(1)

Trésorerie des filiales Singapour et Brésil au 31/12/15	-	189 662
Trésorerie récupérée par Astellia suite à la liquidation		113 646
	-	76 016

Annexe aux comptes consolidés

4 Faits majeurs

4.1 Faits majeurs de l'exercice

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

4.1.1 Nouveaux emprunts

La société Astellia a contracté des nouveaux emprunts pour un montant total de 1 319 000 euros pour financer ses investissements et son innovation.

4.1.2 Fermeture de deux filiales

Fin 2015, la société a lancé le processus de fermeture de deux de ses filiales (Brésil et Singapour). Au 30 juin 2016, les écritures correspondant à ces fermetures ont été passées dans les comptes. L'impact dans les comptes est une moins value de consolidation de -110 097 euros.

4.1.3 Ouverture d'une nouvelle filiale au Maroc : Astellia Afrique AU

Astellia a créé une nouvelle filiale à Casablanca le 14 avril 2016. Son capital d'un montant de 1 000 000 de Dirhams a été intégralement libéré.

4.1.4 Changement de gouvernance

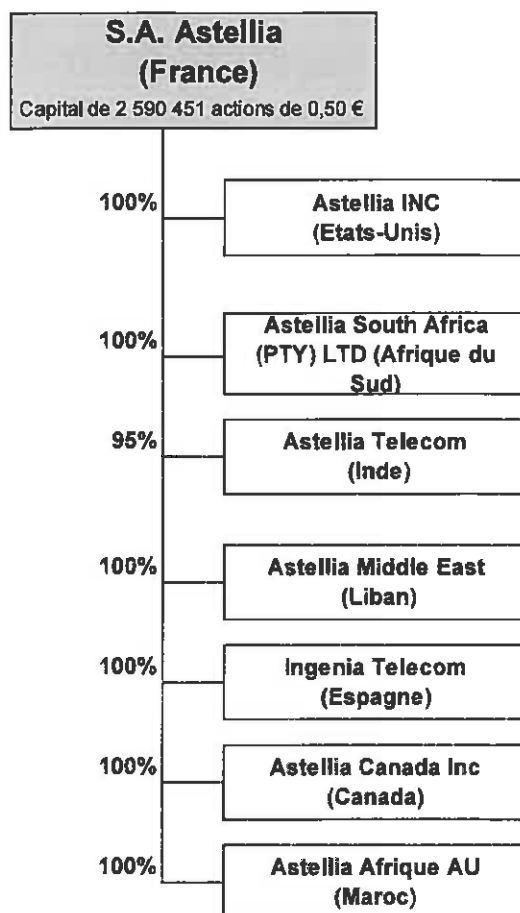
Le conseil d'administration du 17 juin 2016 a pris acte de la démission de M. Christian Queffelec de son mandat de directeur général et en conséquence a procédé à la nomination de M. Abdelkrim Benamar à ce poste. M. Christian Queffelec reste président du Conseil d'Administration.

4.2 Evènements postérieurs au 30 juin 2016

Le plan de transformation initié fin 2015 s'est concrétisé le 11 juillet 2016 par la mise en place d'une nouvelle organisation interne.

5 Périimètre du groupe

5.1 Organigramme au 30 juin 2016



5.2 Entités consolidées

5.2.1 Entités consolidées

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

Périmètre								
Société et forme juridique	N° Siren	Siège social	Méthode de consolidation 2016	Méthode de consolidation 2015	% contrôle 2015	% contrôle 2016	% Intérêt 2016	% Intérêt 2015
S.A. Astellia	428 780 241	Z.A.C. Aurlande 2 rue Jacqueline Aumont - CS 89 123 75 091 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 19806	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Astellia Do Brasil LTDA	Brésil	Rua Olegário, 28 - cj 62, Mirandópolis CEP 04052-300, São Paulo	NC	IG	NC	99,89%	NC	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 Oldie Phase 1 New Delhi 110020	IG	IG	63,00%	95,00%	95,00%	65,00%
Astellia Asia PTE LTD	Singapour	122 Middle Road Singapore 188773	NC	IG	NC	100,00%	NC	100,00%
Astellia Middle East S.A.L.	Liban	Centre Starco Beirut - Liban	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Ingenia Telecom	Espagne	C/ Ronda Narisao Montanal 6, Oficina 113 - B, 46 990 Paterna (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%
Astellia Afrique AU	Maroc	ESP Porte d'Arde - 3 rue BA3 Mansour - ETG 1 BOUT Casablanca	IG	NC	100,00%	NC	100,00%	NC

IG = Intégration Globale
P = Intégration Proportionnelle

NC = Non consolidée

5.2.2 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 2016.

5.2.3 Entités exclues du périmètre de consolidation

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

5.3 Variations de périmètre

5.3.1 Entrées et sorties de périmètre

5.3.1.1 Entrée de périmètre

La société Astellia Afrique AU a été créée le 14 avril 2016. Elle est détenue à 100% par Astellia S.A. et est consolidée selon la méthode de l'intégration globale.

5.3.1.2 Sortie de périmètre

Les filiales Brésilienne et Singapourienne ont été liquidées au cours de l'exercice 2016.

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

6.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe 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 celles du règlement CRC 2005-10 du 26/12/2005 qui l'a actualisé.

Les principes et méthodes appliqués par le groupe Astellia sont décrites dans les § 6.2 et suivants.

6.2 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.

6.3 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 ». 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	(476 508)	(733)	(477 241)	1 299	(475 942)
Astellia Do Brazil	BRL	(97 366)	97 366			
Astellia South Africa	ZAR	(20 598)	982	(19 616)	306	(19 310)
Astellia Telecom	INR	11 739	(11 250)	489	9	498
Astellia Asia	SGD	14 888	(14 920)	(32)	32	
Astellia Mid East	USD	53 605	(5 323)	48 282	4	48 286
Astellia Canada Inc	CAD	(7 529)	7 484	(45)	517	472
Astellia Africa	MAD		(641)	(641)		(641)
Total		(521 769)	72 965	(448 804)	2 167	(446 637)

6.4 Application des méthodes préférentielles

L'application des 7 méthodes préférentielles du règlement CRC 99-02 est la suivante :

Application des méthodes préférentielles	Oui - Non - N/A
· 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

6.5 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.

6.6 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).

6.7 Options comptables retenues

6.7.1 Evaluation des actifs et passifs

Les actifs et passifs sont évalués et comptabilisés au coût historique.

Une dépréciation est comptabilisée dès lors que la juste valeur est inférieure au montant des immobilisations nettes.

6.7.2 Crédits d'impôt

6.7.2.1 *Crédit d'impôt recherche*

Le crédit d'impôt recherche (C.I.R) est classé au compte de résultat en subvention d'exploitation (cf. note 7.2.3 « autres produits d'exploitation »).

6.7.2.2 *Crédit d'impôt compétitivité et emploi*

Le CICE comptabilisé dans les comptes du groupe au 30 juin 2016 s'élève à 156 823 euros.

Au compte de résultat, le groupe a retenu la comptabilisation du CICE en diminution des charges de personnel. Au bilan, il a été imputé en autres créances à se faire rembourser par l'Etat.

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

6.8 Changements comptables

Aucun changement comptable suffisamment significatif n'est susceptible d'affecter la comparabilité des comptes.

7 Explication des postes du bilan et du compte de résultat

7.1 Postes du bilan

7.1.1 Écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition portent sur les entités suivantes :

Ecarts d'acquisitions						
en €		Date d'acquisition	31/12/2015	Augmentation	Diminution	30/06/2016
Valeurs	Ingenia Telecom	20/02/2014	5 363 826			5 363 826
	Total Ecarts d'acquisition Bruts		5 363 826			5 363 826
Amortis	Ingenia Telecom		1 532 522	383 130		1 915 652
	Total Amortissements et dépréciations		1 532 522	383 130		1 915 652
Valeurs	Ingenia Telecom		3 831 304	-383 130		3 448 174
	Total Ecarts d'acquisition Nets		3 831 304	-383 130		3 448 174

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 €
- Capitaux propres consolidés de Ingenia Telecom	3 454 258 €
- Reclassement subvention en produits constatés d'avance	- 263 110 €
- Amortissement frais R&D net d'impôt	-247 018 €
Sous-Total	2 944 130 €
• Ecart d'acquisition	5 363 826 €

La durée d'amortissement retenue est de 7 ans.

7.1.2 Immobilisations incorporelles (hors écarts d'acquisition)

Immobilisations incorporelles							
en €	31/12/2015	Mouvement de périmètre	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Autres mouvements	30/06/2016
Valeurs brutes							
Frais de recherche et développement	52 816 175		3 497 832				56 314 007
Frais d'établissement	27 028				(535)		26 493
Concessions, brevets, marques	2 715 695		188 418	17 232			2 886 881
Fonds de commerce	15 224						15 224
Autres immobilisations incorporelles	4 125 684		34 302				4 159 986
Avances et acomptes versés							
Total brut	59 699 806		3 720 552	17 232	(535)		63 402 591
Amort. & Dépréciations							
Frais de recherche et développement	46 871 824		3 238 826				49 310 450
Frais d'établissement	27 028				(535)		26 493
Concessions, brevets, marques	1 648 019		211 769	17 232			1 840 556
Fonds de commerce	15 224						15 224
Autres immobilisations incorporelles	4 084 392		19 649				4 103 741
Avances et acomptes versés							
Total amort et dépréciations	52 443 987		3 470 244	17 232	(535)		55 896 464
Valeurs nettes							
Frais de recherche et développement	6 144 551		259 006				6 403 557
Frais d'établissement							
Concessions, brevets, marques	1 069 676		(23 351)				1 046 325
Fonds de commerce							
Autres immobilisations incorporelles	41 592		14 653				56 245
Avances et acomptes versés							
Total net	7 255 819		250 308				7 506 127

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
Eléments incorporels apportés par la S.A. Qositel par voie de fusion-absorption le 20/12/2002	2 500 000	2 500 000	
Mali de confusion lié à l'opération de confusion de patrimoine de la filiale Acurio (mars 2007)	1 492 120	1 492 120	
Total	3 992 120	3 992 120	

7.1.2.1 *Frais de 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	2014	2015	H1 2016	Reste à amortir
2011	5 024 022				
2012	6 441 613	2 147 204			
2013	6 798 037	2 266 012	2 266 012		
2014	4 584 692	1 528 231	1 528 231	764 115	764 115
2015	5 370 206		1 790 069	895 034	2 685 103
2016	3 087 619			1 029 206	2 058 413
Total	52 958 427	5 941 447	5 584 312	2 688 356	5 507 631

Ingenia Telecom

Ingenia procède à l'activation des frais de 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 - Ingenia Telecom					
Année base CIR	Montant	2014	2015	H1 2016	Reste à amortir
2012	463 278	154 426	77 213		
2013	727 459	242 486	242 486	121 243	
2014	764 439	254 813	254 813	127 407	127 407
2015	990 191		330 064	185 032	495 096
2016	410 365			136 788	273 577
Total	3 355 732	651 725	904 576	550 470	896 079

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

7.1.2.2 *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.

7.1.2.3 *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.

7.1.3 Immobilisations corporelles

Immobilisations corporelles								
	en €	31/12/2015	Mouvement de périmètre	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Autres mouvements	30/06/2016
Valeurs brutes	Terrains	14 252				(276)		13 976
	Terrains en crédit-bail							
	Constructions	17 166						17 166
	Constructions en crédit-bail							
	Installations techniques, matériel et outillage	2 316 692		535 839	7 802	(15)		2 844 714
	Installation, matériel et outillage en crédit-bail							
	Autres immobilisations corporelles	2 675 201		197 208	29 214	(6 645)		2 837 550
	Autres immobilisations corporelles en crédit-bail							
	Immobilisations corporelles en cours							
	Avances et acomptes							
	Total brut	5 023 311		733 047	37 016	(5 936)		5 713 406
Amort & Dépréciations	Terrains							
	Terrains en crédit-bail							
	Constructions	16 698		150				16 848
	Constructions en crédit-bail							
	Installations techniques, matériel et outillage	1 676 904		287 333	7 801			1 956 438
	Installation, matériel et outillage en crédit-bail							
	Autres immobilisations corporelles	1 680 154		152 202	28 661	(4 439)		1 799 256
	Autres immobilisations corporelles en crédit-bail							
	Immobilisations corporelles en cours							
	Avances et acomptes							
	Total amort et dépréciations	3 373 756		439 685	36 462	(4 439)		3 772 540
Valeurs nettes	Terrains	14 252				(276)		13 976
	Terrains en crédit-bail							
	Constructions	468		(150)				318
	Constructions en crédit-bail							
	Installations techniques, matériel et outillage	639 788		248 502	1	(15)		888 278
	Installation, matériel et outillage en crédit-bail							
	Autres immobilisations corporelles	995 047		45 006	553	(1 206)		1 038 294
	Autres immobilisations corporelles en crédit-bail							
	Immobilisations corporelles en cours							
	Avances et acomptes							
	Total net	1 649 555		293 362	554	(1 497)		1 840 966

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

7.1.4 Immobilisations financières

Immobilisations financières						
en €	31/12/2015	Mouvement de périphérie	Augmentation	Diminution	Autres mouvements	30/06/2016
Valeurs brutes	Titres de participations					
	Créances rattachées à des participations					
	Prêts					
	Autres immobilisations financières	389 527	35 588	18 577	(1 949)	404 589
	Total brut	389 527	35 588	18 577	(1 949)	404 589
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	389 527	35 588	18 577	(1 949)	404 589
	Total net	389 527	35 588	18 577	(1 949)	404 589

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

7.1.5 Stocks et en-cours

Les stocks et en-cours se présentent ainsi :

Stocks					
en €		31/12/2015	Ecart de conversion	Variation	30/06/2016
Valeurs brutes	Matières premières	3 875 505		(310 377)	3 565 128
	En-cours				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Total brut	3 875 505		(310 377)	3 565 128
Dépréciations	Matières premières	974 642		319 950	1 294 592
	En-cours				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Total dépréciations	974 642		319 950	1 294 592
Valeurs nettes	Matières premières	2 900 863		(630 327)	2 270 536
	En-cours				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Total net	2 900 863		(630 327)	2 270 536

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 %.

7.1.6 Clients et comptes rattachés

Les créances se décomposent, par échéance, de la manière suivante :

Échéances créances clients et comptes rattachés				
en €	30/06/2016	Échéances		31/12/2015
		- 1 an	+ 1 an	
Créances clients et comptes rattachés	39 016 292	39 016 292		42 583 633
Dépréciations créances clients	(255 256)	(255 256)		(212 735)
Créances clients et comptes rattachés nettes	38 761 036	38 761 036		42 370 898

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Méthode de dépréciation des créances : 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 2016 les comptes annuels 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		50 986 477
Montant compensé		34 685 105
<i>Présenté à l'actif du bilan aux comptes clients</i>		16 301 372
Facturation au jalon		56 827 824
Montant compensé		34 685 105
<i>Présenté au passif du bilan en avances et acomptes</i>		22 142 719

7.1.7 Autres créances et comptes de régularisation

Échéances des autres créances					
en €	Valeur Brute	Échéances		Dépréciation	Valeur Nette 30/06/2016
		- 1 an	+ 1 an		Valeur Nette 31/12/2015
Avances et acomptes sur commandes	96 725	96 725			96 725
Autres créances ⁽¹⁾	8 853 802	8 853 802			8 853 802
Charges constatées d'avance	1 446 691	1 446 691			1 446 691
Total Autres créances	10 397 218	10 397 218			10 397 218

(1) Dont 4 704 853 € de créances d'IS :

- Astellia SA 3 607 034 €
- Ingenia Telecom 1 091 476 €
- Astellia Canada 6343 €

Dont créances cédées BPI 3 416 852 €

7.1.8 Dépréciation de l'actif circulant

Les dépréciations de l'actif circulant se décomposent selon :

Dépréciation des comptes clients					
en €	31/12/2015	Mouvements de périmètre	Dotations	Reprises	30/06/2016
Clients	212 735		42 521		255 255

7.1.9 Trésorerie active

Trésorerie				
en €	Valeur Brute	Dépréciation	30/06/2016	31/12/2015
Valeurs mobilières de placement	128 610		128 610	1 084 579
Disponibilités	6 385 263		6 385 263	6 470 795
Total	6 513 873		6 513 873	6 555 374

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 retenue pour l'établissement du tableau de flux de 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.

7.1.10 Capitaux propres

7.1.10.1 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 31/12/2014	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				(5 096 400)	(5 096 400)	428	(5 095 972)
Variation des écarts de conversion			(225 882)		(225 882)	842	(225 040)
Autres							
Solde au 31/12/2015	1 295 226	11 228 955	16 764 117	(5 096 400)	24 191 898	15 110	24 207 008
Emission d'actions gratuites							
Affectation du résultat de l'exercice précédent			(5 096 400)	5 096 400			
Résultat de l'exercice				(3 781 862)	(3 781 862)	2 338	(3 779 524)
Variation des écarts de conversion			(7 345)		(7 345)		(7 345)
Autres			430		430	(1 025)	(595)
Solde au 30/06/2016	1 295 226	11 228 955	11 660 802	(3 781 862)	20 403 121	16 423	20 419 544

7.1.10.2 Composition du capital social

Au 30 juin 2016, le capital social se compose de 2 590 451 actions d'une valeur nominale de 0,50 euros.

7.1.10.3 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 2016 la totalité des droits de vote était de 3 995 619 droits, dont 2 812 633 de vote double.

7.1.10.4 Valeur du titre au 30 juin 2016

Au 30 juin 2016, la valeur du titre admis sur le marché NYSE Alternext est de 6,30 euros.

7.1.10.5 Analyse des capitaux propres consolidés

Tableau de passage des capitaux propres				
en €	Société mère	Filiales	30/06/2016	31/12/2015
Capitaux propres sociaux	25 415 155	671 222	26 086 377	25 965 993
Opérations de retraitements :				
. Amortissement des fonds de commerce	(2 500 000)		(2 500 000)	(2 500 000)
. Activation des frais de R&D	5 507 631	(1 117 585)	4 390 046	3 974 925
. Ecart de conversion	131 844		131 844	575 160
. Indemnités de retraite	(1 308 626)		(1 308 626)	(1 395 431)
. IS de situation		(52 784)	(52 786)	5
. Subventions		(338 260)	(338 260)	(358 205)
. Annulation CIR Ingenia		(258 289)	(258 289)	
. Impôts différés	(7)		(7)	
Retraitements	1 830 842	(1 766 918)	63 922	296 454
Capitaux propres retraités	27 245 997	(1 095 696)	26 150 299	26 262 447
Eliminations opérations internes :				
. Annulation de provisions internes	2 763 974		2 763 974	3 326 624
Capitaux propres après éliminations	30 009 971	(1 095 696)	28 914 273	29 589 071
Ecart d'acquisition Ingenia Telecom		3 448 174	3 448 174	3 831 304
Elimination des titres		(11 942 904)	(11 942 904)	(9 213 367)
Intérêts minoritaires sur sociétés en IG		(16 423)	(16 423)	(15 110)
Capitaux propres consolidés	30 009 971	(9 606 849)	20 403 121	24 191 898

7.1.11 Analyse du résultat consolidé

Tableau de passage du résultat				
en €	Société mère	Filiales	30/06/2016	31/12/2015
Résultat social	(2 086 411)	(733 651)	(2 800 062)	(7 940 350)
Opérations de retraitements :				
. Annulation des dépréciations des fonds de commerce				1 507 355
. Annulation des provisions réglementées	11 209		11 209	42 361
. Complément de provision retraite	86 805		86 805	(179 487)
. Retraitement des écarts de conversion	(443 316)		(443 316)	56 562
. Activation des frais de R&D	399 263	15 057	415 120	(417 610)
. Dérive de résultat ⁽¹⁾		32 132	32 132	(528)
. IS de situation		(24 375)	(24 375)	5 359
. Différence de reconnaissance de méthode du chiffre d'affaires		(28 107)	(28 107)	
. Annulation du produit d'impôt sur CIR en Espagne assimilable à de l'impôt différé		(258 290)	(258 290)	
. Correction résultats de liquidation des filiales Singapour et Brésil		173 524	173 524	
. Autres		1 623	1 623	
. Impôts différés	(7)		(7)	261 772
Retraitements	53 954	(87 636)	(33 682)	1 275 804
Résultat retraité	(2 012 457)	(821 287)	(2 833 744)	(6 664 556)
Eliminations opérations internes :				
. Annulation de provisions internes	(562 650)		(562 650)	2 334 845
Résultat après éliminations	(2 575 107)	(821 287)	(3 396 394)	(4 329 711)
Amortissement des écarts d'acquisition		(383 130)	(383 130)	(766 261)
Intérêts minoritaires sur sociétés en IG		(2 338)	(2 338)	(428)
Résultat consolidé	(2 575 107)	(1 206 765)	(3 781 862)	(5 096 400)

⁽¹⁾ La dérive de résultat constatée chez Ingenia Telecom concerne des écritures comptabilisées après l'intégration dans les comptes consolidés au 31 décembre 2015.

7.1.12 Provisions pour risques et charges**7.1.12.1 Récapitulatif**

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

Provisions pour risques & charges					
en €	31/12/2015	Variation de périmètre	Dotations	Reprises	30/06/2016
Provisions pour indemnités de départ à la retraite	1 395 431			86 805	1 308 626
Provisions pour litiges	213 528				213 528
Autres provisions pour risques et charges	120 528			120 528	
Provisions impôts différés passif			7		7
Total	1 729 487		7	207 333	1 522 161

Les provisions pour litiges en-cours sont évalués selon les informations disponibles à la date d'arrêt des comptes.

7.1.12.2 Engagements de retraite et prestations assimilées

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).

Les hypothèses d'évaluation sont les suivantes :

	30/06/2016	31/12/2015
Taux d'actualisation	2,03%	2,03%
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
30/06/2016	1 515 193	206 477	1 308 716
31/12/2015	1 596 213	200 783	1 395 430
30/06/2015	1 482 323	200 783	1 281 540

La reprise pour provision indemnité départ à la retraite s'élève à 86 805 euros.

7.1.13 Impôts différés

Impôts différés			
en €	30/06/2016	31/12/2015	Variation
Impôts différés actif			
Impôts différés passif	(7)		(7)
Impôts différés (position "nette")	(7)		(7)
Impact sur les réserves consolidées		(261 770)	261 770
Impact sur le résultat consolidé	(7)	261 772	(261 779)
Autres		(2)	2
Impact sur les capitaux propres consolidés	(7)		(7)

Impôts différés		
en €	30/06/2016	31/12/2015
Décalages temporaires	491 181	598 856
Reports fiscaux déficitaires	1 344 519	1 103 763
Activation des frais de recherche et développement France	(1 835 693)	(1 704 126)
Autres		1 507
Total ID nets	7	

Impôts différés après compensation	
Impôts différés actifs	
Impôts différés passifs	(7)

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.

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

7.1.13.1 Défis fiscaux non activés

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

- si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs ;
- ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche.

Aucun impôt différé n'est comptabilisé dans les filiales étrangères.

Concernant Astellia S.A. les impôts différés actifs sont limités au 30 juin 2016 aux impôts différés passifs. Le taux d'impôt différé est de 33,33%.

7.1.14 Emprunts et dettes financières**7.1.14.1 Nature et échéances des emprunts et dettes financières**

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

Échéancier des emprunts					
en €	31/12/2015	30/06/2016	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7 177 346	8 274 659	1 634 158	6 498 484	142 017
Emprunts issus de location-financement					
Total emprunts auprès des établissements et location financement	7 177 346	8 274 659	1 634 158	6 498 484	142 017
Dettes participation salariés					
Dettes financières diverses	603 811				
Total emprunts et dettes financières diverses	603 811				
Concours bancaires courants	4 489 242	2 739 290	2 739 290		
Intérêts courus	3 682	3 101	3 101		
Total concours bancaires courants et intérêts courus	4 492 924	2 742 391	2 742 391		
Total emprunts et dettes financières	12 274 081	11 017 050	4 376 549	6 498 484	142 017

7.1.14.2 Variation des emprunts et dettes financières

Variation des emprunts					
en €	31/12/2015	Mouvement de périmètre	Augmentation	Diminution	30/06/2016
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7 177 346		1 922 804	825 491	8 274 659
Emprunts issus de location-financement					
Total emprunts auprès des établissements et location financement	7 177 346		1 922 804	825 491	8 274 659
Dettes participation salariés					
Dettes financières diverses	603 811			603 811	
Total emprunts et dettes financières diverses	603 811			603 811	
Concours bancaires courants	4 489 242			1 749 952	2 739 290
Intérêts courus	3 682			581	3 101
Total concours bancaires courants et intérêts courus	4 492 924			1 750 533	2 742 391
Total	12 274 081		1 922 804	3 179 835	11 017 050

7.1.15 Fournisseurs et comptes rattachés

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

Echéancier des dettes fournisseurs et comptes rattachés					
en €	31/12/2015	30/06/2016	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Fournisseurs	4 293 624	4 560 107	4 560 107		

L'ensemble des dettes est d'échéance inférieure à un an.

7.1.16 Autres dettes et comptes de régularisation

Echéancier des autres dettes					
en €	31/12/2015	30/06/2016	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Avances et acomptes reçus sur commande	21 519 320	22 142 719	22 142 719		
Dettes fiscales et sociales	5 606 464	5 079 357	5 079 357		
Fournisseurs d'immobilisation	3 900 000	3 900 000		3 900 000	
Comptes-courants créditeurs					
Dettes diverses	428 312	536 041	536 041		
Produits constatés d'avance	1 840 463	2 065 440	2 065 440		
Total	33 294 559	33 723 557	29 823 557	3 900 000	

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.

La méthode de facturation au jalon conduira à terme à une disparition des produits constatés d'avance.

7.2 Postes du compte de résultat

7.2.1 Ventilation du chiffre d'affaires par société

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

Ventilation du Chiffre d'Affaires		
en €	30/06/2016	31/12/2015
Astellia S.A.	21 131 645	42 734 999
Astellia Inc	15 146	111 514
Astellia Telecom	28 088	79 270
Ingenia Telecom	† 242 388	4 075 475
Astellia Canada Inc	327 247	24 326
Total	22 744 515	47 025 584

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.

7.2.2 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 €	30/06/2016	31/12/2015
Dotations aux amortissements d'exploitation	671 103	1 095 624
Dotations aux amortissement des frais de recherche	3 238 826	6 488 888
Dotations aux provisions d'exploitation	1 337 113	1 154 129
Total	5 247 042	8 738 641

7.2.3 Autres produits d'exploitation

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

Autres produits d'exploitation		
en €	30/06/2016	31/12/2015
Reprises amortissements et provisions d'exploitation	974 642	2 183 186
Subventions d'exploitation	986 448	1 187 603
Autres produits d'exploitation	11 289	141 112
Transferts de charges d'exploitation	107 986	238 252
Total	2 080 365	3 750 153

Les subventions d'exploitation comprennent le crédit d'impôt recherche Astellia SA de 926 286 €.

Le crédit d'impôt recherche Ingenia Telecom 258 k€ est assimilable à de l'impôt différé. Au regard de la législation fiscale Espagnole, celui-ci n'est pas mobilisable en trésorerie, il doit être imputé sur les bénéfices fiscaux à venir. Par prudence aucun impôt différé n'est comptabilisé sur le filiales étrangères.

7.2.4 Ventilation du résultat d'exploitation

Ventilation du Résultat d'exploitation		
en €	30/06/2016	31/12/2015
Astellia S.A.	(2 453 413)	(879 118)
Astellia Inc	270 750	(931 084)
Astellia Do Brazil		(38 596)
Astellia South Africa	8 934	483
Astellia Telecom	75 074	222 555
Astellia Asia		31 708
Ingenia Telecom	(1 418 917)	(3 111 551)
Astellia Canada Inc	52 478	25 079
Total	(3 465 094)	(4 680 524)

7.2.5 Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

Résultat financier		
en €	30/06/2016	31/12/2015
Produits financiers		
Autres produits de participation		
Revenus des créances et valeurs mobilières de placement	4 083	38 314
Gains de change		505 586
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres produits financiers	33 386	30 624
Total Produits financiers	37 469	574 524
Charges financières		
Dotations aux provisions		
Intérêts et charges assimilées	98 316	170 000
Pertes de change	110 029	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres charges financières	55 400	125 425
Total Charges financières	263 745	295 425
Résultat financier	(226 276)	279 099

7.2.6 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

Résultat exceptionnel		
en €	30/06/2016	31/12/2015
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	32 132	
Produits de cession d'éléments d'actifs corporels	7 801	10 776
Produits de cession d'éléments d'actifs financiers	113 646	
Autres produits exceptionnels	87 470	25 232
Reprises de provisions exceptionnelles	207 334	
Total Produits exceptionnels	448 383	36 008
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		211
VCN des immobilisations corporelles cédées	554	11 851
VCN des immobilisations financières cédées	142 333	
Autres charges exceptionnelles	1 234	126 909
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		124 433
Total Charges exceptionnelles	144 121	263 404
Résultat exceptionnel	304 262	(227 396)

7.2.7 Impôts sur les bénéfices

7.2.7.1 Analyse de l'impôt sur les entités

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

Détail de l'IS		
en €	30/06/2016	31/12/2015
Impôt exigible	9 279	(37 338)
Charges (produits) d'impôts différés	7	(261 772)
Impôts sur les résultats	9 286	(299 110)

7.2.7.2 Preuve d'impôt

Preuve d'impôt			
en €	Résultat avant impôt	Charge d'impôt	Taux IS
Impôt consolidé théorique	(3 387 108)	(1 128 923)	33,33%
Retraitement sans impôts différés		1 037 940	
Déficits non activés		482 807	
Crédits d'impôt et CICE		(378 323)	
Autres		(4 215)	
Résultat avant impôt et impôt sur les résultats	(3 387 108)	9 286	-0,27%

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

7.2.8 Charges de personnel

Charges de personnel		
en €	30/06/2016	31/12/2015
Rémunération de personnel	9 969 318	19 382 011
Charges sociales	4 317 089	8 193 402
Crédit d'impôt Compétitivité Emploi (CICE)	(156 823)	(353 300)
Participation des salariés		
Total	14 129 584	27 222 113

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

Personnel salarié		
	30/06/2016	31/12/2015
Astellia S.A.	296	300
Astellia Inc	3	7
Astellia South Africa	2	
Astellia Telecom	21	26
Astellia Asia		2
Astellia Md East	11	9
Ingenia Telecom	91	91
Astellia Canada Inc	5	3
Total	429	438

7.2.9 Ventilation du résultat net des sociétés intégrées par société

Ventilation du Résultat d'exploitation		
en €	30/06/2016	31/12/2015
Astellia S.A.	(2 453 413)	(879 118)
Astellia Inc	270 750	(931 084)
Astellia Do Brazil		(38 596)
Astellia South Africa	8 934	483
Astellia Telecom	75 074	222 555
Astellia Asia		31 708
Ingenia Telecom	(1 418 917)	(3 111 551)
Astellia Canada Inc	52 478	25 079
Total	(3 465 094)	(4 680 524)

8 Engagements et opérations non inscrites au bilan

8.1.1.1 Engagements donnés

- *Nantissements :*

Type d'engagement	Bien donné en garantie	Montant de la dette
Nantissement sur emprunts	Fonds de commerce	1 928 571

- *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	31/08/2016	USD		7 034
Garantie de bonne exécution (performance bond)	06/10/2015	31/12/2016	USD		71 500
Garantie de bonne exécution (performance bond)	04/11/2015	31/12/2016	USD		111 235
Garantie de soumission (tender bond)	28/01/2016	20/07/2016	ETB		300 000
Garantie de soumission (tender bond)	20/05/2016	10/10/2016	ETB		300 000

8.1.1.2 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 de 0.50 % du capital libéré.

Date de mise en place : 10/11/2008

La filiale brésilienne ayant été clôturée, la procédure d'activation de cette garantie a été enclenchée sans avoir abouti à la date d'arrêté des comptes et n'a donc pas donné lieu à une quelconque comptabilisation.

- *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 de 0.50 % du capital libéré.

Date de mise en place : 14/03/2013

- *Garantie OSEO sur la filiale du Maroc:*

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 de 0.50 % du capital libéré.

Date de mise en place : 01/04/2016

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 333 393 au 30 juin 2016.