



**KPMG Entreprises
Haute Bretagne**
Parc Edonia - Bâtiment S
Rue de la Terre Victoria
CS 46806
35768 Saint Grégoire Cedex
France

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

S.A. Astellia

Comptes consolidés au 30 juin 2017

Ce rapport contient 39 pages

Table des matières

Rapport de l'expert-comptable

1	Bilan consolidé	5
2	Compte de résultat consolidé	6
3	Tableau des flux de trésorerie	7
4	Faits majeurs	9
4.1	Faits majeurs de l'exercice	9
4.1.1	Nouveaux emprunts	9
4.1.2	Changement de dénomination social	9
4.1.3	Décision de fermeture d'Astellia Telecom PVT	9
4.2	Evènements postérieurs au 30 juin 2017	9
5	Périmètre du groupe	10
5.1	Organigramme au 30 juin 2017	10
5.2	Entités consolidées	11
5.2.1	Entités consolidées	11
5.2.2	Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées	11
5.2.3	Entités exclues du périmètre de consolidation	11
5.3	Variations de périmètre	11
5.3.1	Entrées et sorties de périmètre	11
6	Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	12
6.1	Référentiel comptable	12
6.2	Méthodes de conversion des opérations en devise	12
6.3	Méthodes de conversion des comptes des sociétés étrangères	12
6.4	Application des méthodes préférentielles	13
6.5	Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant	13
6.6	Résultats par action	13
6.7	Options comptables retenues	13
6.7.1	Evaluation des actifs et passifs	13
6.7.2	Crédits d'impôt	13
6.8	Changements comptables	14
7	Explication des postes du bilan et du compte de résultat	15
7.1	Postes du bilan	15
7.1.1	Écarts d'acquisition	15
7.1.2	Immobilisations incorporelles (hors écarts d'acquisition)	16
7.1.3	Immobilisations corporelles	18

7.1.4	Immobilisations financières	19
7.1.5	Stocks et en-cours	20
7.1.6	Clients et comptes rattachés	21
7.1.7	Autres créances et comptes de régularisation	21
7.1.8	Dépréciation de l'actif circulant	22
7.1.9	Trésorerie active	22
7.1.10	Capitaux propres	23
7.1.11	Analyse du résultat consolidé	25
7.1.12	Provisions pour risques et charges	26
7.1.13	Impôts différés	27
7.1.14	Emprunts et dettes financières	29
7.1.15	Fournisseurs et comptes rattachés	30
7.1.16	Autres dettes et comptes de régularisation	30
7.2	Postes du compte de résultat	31
7.2.1	Ventilation du chiffre d'affaires par société	31
7.2.2	Dotations aux amortissements et provisions	32
7.2.3	Autres produits d'exploitation	32
7.2.4	Ventilation du résultat d'exploitation	33
7.2.5	Résultat financier	33
7.2.6	Résultat exceptionnel	34
7.2.7	Impôts sur les bénéfices	35
7.2.8	Ventilation du résultat net des sociétés intégrées par société	37
8	Engagements et opérations non inscrites au bilan	38
8.1	Engagements donnés	38
8.2	Engagements reçus	38
9	Autres informations	39
9.1	Informations sectorielles	39
9.2	Entités liées	39
9.3	Dirigeants	39
9.3.1	Rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction	39



KPMG Entreprises
Haute Bretagne
Parc Edonia - Bâtiment S
Rue de la Terre Victoria
CS 46806
35768 Saint Grégoire Cedex
France

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

SA Astellia
2 rue Jacqueline Auriol
35136 SAINT JACQUES DE LA LANDE

Saint Grégoire, le 25 septembre 2017

Rapport Mission d'établissement des comptes consolidés

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

L'objectif principal de notre mission est d'établir les états financiers consolidés de votre groupe pour l'exercice clos au 30 juin 2017. Elle comporte les étapes suivantes :

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

Ne réalisant pas de mission d'opinion sur les différentes sociétés du groupe, la responsabilité de la fiabilité de l'information financière reste exclue du champ d'application de cette mission.

Ils comportent 39 pages et se caractérisent par les données suivantes :

Montant des capitaux propres groupe (part du groupe)	17 097 164	EUR
Total du bilan	64 903 549	EUR
Chiffre d'affaires	18 506 787	EUR
Résultat net comptable (part du groupe)	(6 503 260)	EUR

Les travaux que nous avons mis en œuvre dans le cadre de cette mission ne constituent ni un audit, ni un examen limité ; en conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion sur les comptes de votre entité qui sont joints au présent rapport.

Eddy Remoissenet
Associé, Accrédité consolidation

KPMG Entreprises
Département de KPMG S.A.

Vincent Noel
Expert-comptable associé



Etats financiers consolidés

1 Bilan consolidé

Actif			
en €	Note n°	30/06/2017	31/12/2016
Ecart d'acquisition	7.1.1		
Immobilisations incorporelles	7.1.2	7 246 528	7 617 038
Immobilisations corporelles	7.1.3	1 641 625	1 600 409
Immobilisations financières	7.1.4	405 541	446 750
Titres mis en équivalence			
Actif immobilisé		9 293 694	9 664 197
Stocks et en-cours	7.1.5	1 788 950	1 942 030
Clients et comptes rattachés	7.1.6	36 366 538	40 722 872
Autres créances et comptes de régularisation	7.1.7	12 954 402	11 884 097
Impôts différés actifs	7.1.13		
Valeurs mobilières de placement	7.1.9	30 059	241 350
Disponibilités	7.1.9	4 469 906	6 515 678
Actif circulant		55 609 855	61 306 027
Total de l'Actif		64 903 549	70 970 224
Passif			
en €	Note n°	30/06/2017	31/12/2016
Capital	7.1.10	1 295 226	1 295 226
Primes		11 228 955	11 228 955
Réserves consolidées		11 076 243	11 787 574
Résultat consolidé	7.1.11	(6 503 260)	(637 820)
Capitaux propres (part du groupe)	7.1.10.5	17 097 164	23 673 935
Intérêts minoritaires		(4 649)	1 687
Capitaux propres totaux		17 092 515	23 675 622
Autres fonds propres			
Provisions pour risques et charges		1 853 074	1 957 365
Impôts différés passif	7.1.13		
Provisions pour risques et charges	7.1.12	1 853 074	1 957 365
Emprunts et dettes financières	7.1.14	12 393 060	11 227 620
Fournisseurs et comptes rattachés	7.1.15	4 966 435	4 874 805
Autres dettes et comptes de régularisation	7.1.16	28 598 465	29 234 812
Dettes		45 957 960	45 337 237
Total du Passif		64 903 549	70 970 224

2 Compte de résultat consolidé

Compte de résultat consolidé				
en €	Note n°	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Chiffre d'affaires	7.2.1	18 506 787	48 878 800	22 744 515
Production stockée et immobilisée		3 428 000	7 534 167	4 073 775
Production de l'exercice		21 934 787	56 412 967	26 818 290
Autres produits d'exploitation	7.2.3	3 210 350	3 257 252	2 080 365
Achats consommés		(2 485 225)	(5 890 338)	(4 650 168)
Charges externes		(8 387 258)	(15 793 464)	(7 032 871)
Charges de personnel	7.2.7	(13 582 307)	(26 347 693)	(14 129 584)
Impôts et taxes		(773 392)	(2 255 483)	(1 102 823)
Autres charges d'exploitation		(132 634)	(255 342)	(201 261)
Dotations aux amortissements et aux provisions	7.2.2	(5 679 525)	(9 421 033)	(5 247 042)
Résultat d'exploitation	7.2.4	(5 895 204)	(293 134)	(3 465 094)
Résultat financier	7.2.5	(583 220)	106 462	(226 276)
Résultat courant des entreprises intégrées		(6 478 424)	(186 672)	(3 691 370)
Résultat exceptionnel	7.2.6	(66 961)	(253 932)	304 262
Impôts sur les résultats	7.2.7	35 606	(278 904)	(9 286)
Résultat net des entreprises intégrées	7.2.8	(6 509 779)	(719 508)	(3 396 394)
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence				
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition			68 696	(383 130)
Résultat net de l'ensemble consolidé		(6 509 779)	(650 812)	(3 779 524)
Intérêts minoritaires		(6 519)	(12 992)	2 338
Résultat net (part du groupe)		(6 503 260)	(637 820)	(3 781 862)
Résultat par action		-2,51	-0,25	-1,46
Résultat dilué par action		-2,51	-0,25	-1,46

3 Tableau des flux de trésorerie

Tableau de flux de trésorerie			
en €			
		30/06/2017	31/12/2016
OPERATIONS D'EXPLOITATION	RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	(6 509 779)	(719 508)
	Dividendes reçus des sociétés en équivalence		
	Recyclage des réserves de conversion en résultat (Brésil et Singapour)		82 478
	Dérive de résultat + résultat de dilution		
	Dotations aux amortissements et provisions	3 988 824	8 170 526
	Reprises des amortissements et provisions	(176 144)	(147 703)
	Plus et moins values de cession	(7 305)	113 565
	Impôts différés	(1)	
	Subventions virées au résultat		
		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	(2 704 405)
	Ecart de conversion sur la CAF		
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	Variation des intérêts courus	(381)	(245)
	Variation des stocks	153 080	958 833
	Transferts de charges à répartir		
	Variation des créances d'exploitation	3 467 667	1 740 692
	Variation des dettes d'exploitation	1 114 963	295 194
	Variation nette exploitation	4 735 710	2 994 719
	Variation des créances hors exploitation	(232 223)	(761 246)
	Variation des dettes hors exploitation	(556 992)	28 830
	Comptes de liaison	(1)	(14 676)
	Charges et produits constatés d'avance	(1 002 294)	(324 661)
	Pertes et gains de change		
	Variation nette hors exploitation	(1 791 510)	(1 071 753)
	VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	2 943 819	1 922 721
	Flux net de trésorerie généré par l'activité (A)	239 414	9 422 079
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	Décaissement sur acquisition d'immobilisations	(3 593 213)	(8 116 146)
	Variation des dettes et créances sur immobilisations		(3 900 000)
	Encaissement sur cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	9 711	7 801
	Subventions d'investissement encaissées		
	Décaissement sur acquisition d'immobilisations financières		(98 964)
	Encaissement sur cession et remboursement d'immobilisations financières	37 906	36 343
	Incidence des variations de périmètre et changement de méthodes de consolidation	(1)	3 820 659
	Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B)	(3 545 596)	(8 250 307)
OPERATIONS DE FINANCEMENT	Augmentation de capital ou apports		
	Titres d'autocontrôle		
	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	906 819	1 921 182
	Remboursements d'emprunts	(1 031 026)	(1 559 688)
	Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C)	(124 207)	361 494
VARIATION DE TRESORERIE (A)+(B)+(C)		(3 430 389)	1 533 266
	Incidences des variations de taux de change	(116 702)	76 098
	TRESORERIE A L'OUVERTURE (*)	31/12/2016 3 675 496	2 066 132
	TRESORERIE A LA CLOTURE (*)	30/06/2017 128 405	3 675 496

(*) La trésorerie exprimée ici correspond à sa définition restrictive :

+ Liquidités	4 499 965	6 757 028
- Découvert	(4 371 560)	(3 081 532)
Trésorerie Nette	128 405	3 675 496

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 de nouveaux emprunts pour un montant total de 900 000 euros pour financer ses investissements et son innovation.

4.1.2 Changement de dénomination social

La dénomination sociale de la société a été modifiée. Anciennement « Ingenia Telecom », la société a pris la dénomination sociale de : « Astellia Telecom Spain » au cours de l'exercice.

4.1.3 Décision de fermeture d'Astellia Telecom PVT

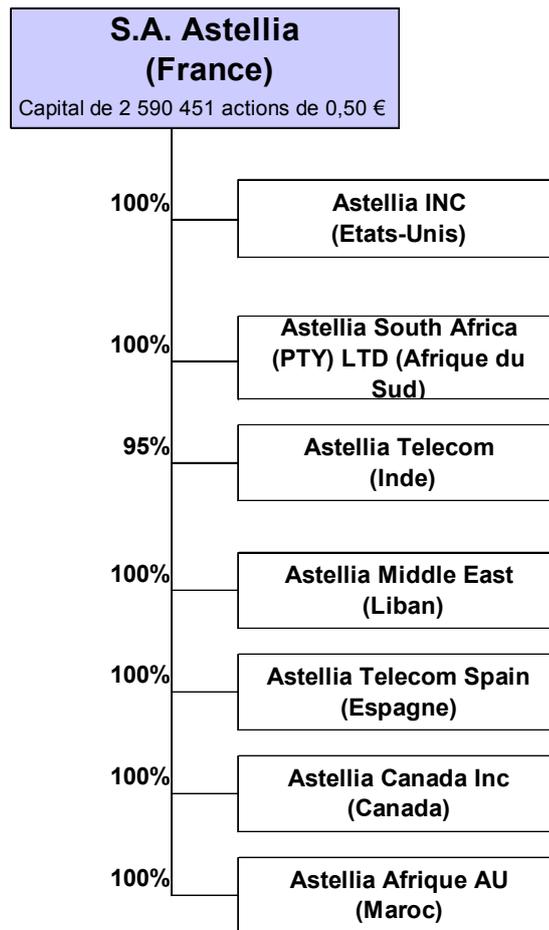
La filiale indienne Astellia Telecom PVT est en cours de fermeture. Elle n'a plus d'activité depuis le 31 mars 2017. Une situation à cette date a été intégrée dans les comptes consolidés au 30 juin 2017. Il n'y a pas eu d'évènement significatif entre cette date et la date de clôture du groupe.

4.2 Evènements postérieurs au 30 juin 2017

Le 31 août 2017, par voie de presse, Exfo, société canadienne a annoncé avoir conclu avec les fondateurs et Isatis capital, un accord en vue de l'acquisition de 33.1% du capital d'Astellia à un prix de 10 euros l'action. Ce même communiqué annonce leur intention de déposer prochainement une offre publique d'achat volontaire à ce même prix de 10 euros pour l'acquisition du solde du capital.

5 Périmètre du groupe

5.1 Organigramme au 30 juin 2017



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 2017	Méthode de consolidation 2016	% contrôle 2017	% contrôle 2016	% intérêt 2017 % intérêt 2016
S.A. Astellia	428 780 241	2 Rue Jacqueline Auriol 35 136 Saint Jacques de la Lande	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 South Africa (PTY) LTD	Afrique du Sud	Executive City Corner Cross Street and Chairmaine Avenue President Ridge Ranburg Sauteng 2194	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00% 100,00%
Astellia Telecom (PYT) LTD	Inde	C66 Okhla Phase 1, New Delhi 110020	IG	IG	95,00%	95,00%	95,00% 95,00%
Astellia Middle East S.A.L.	Liban	Centre Starco Beyrouth - Liban	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00% 100,00%
Astellia Telecom Spain	Espagne	C/ Ronda Narciso Monturiol, 6. Oficina 113 - B. 46 980 Parerna (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	Casablanca	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00% 100,00%

IG = Intégration Globale NC = Non consolidée
IP = Intégration Proportionnelle

5.2.2 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

La société Astellia Telecom Inde clôture ses comptes 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 2017. Concernant Astellia Telecom Inde, une situation en date du 31 mars a été intégrée dans les comptes consolidés. La société indienne est en cours de fermeture, elle n'a plus d'activité depuis le 31 mars 2017 et n'a pas réalisé d'opération significative sur les 3 mois qui ont suivi.

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

Aucune entrée ou sortie de périmètre n'a eu lieu au cours de l'exercice.

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 et les règlements 2015-07 et 2015-08 de l'ANC 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'arrêt 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	(459 880)	(27 731)	(487 611)	(11 920)	(499 531)
Astellia South Africa	ZAR	(14 578)	(1 304)	(15 882)	(340)	(16 222)
Astellia Telecom India	INR	3 925	(934)	2 991	4 404	7 395
Astellia Md East	USD	62 698	(21 779)	40 919	(21)	40 898
Astellia Canada Inc	CAD	4 144	(8 883)	(4 739)	(425)	(5 164)
Astellia Africa	MAD	1 790	(4 131)	(2 341)	(441)	(2 782)
Total		(401 914)	(64 762)	(466 676)	(8 743)	(475 419)

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 2017 s'élève à 157 580 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 :

Écarts d'acquisitions						
en €		Date d'acquisition	31/12/2016	Augmentation	Diminution	30/06/2017
Valeurs	Astellia Telecom Spain	20/02/2014	1 463 826			1 463 826
	Total Ecarts d'acquisition Bruts		1 463 826			1 463 826
Amortis	Astellia Telecom Spain		1 463 826			1 463 826
	Total Amortissements et dépréciations		1 463 826			1 463 826
Valeurs	Astellia Telecom Spain					
	Total Ecarts d'acquisition Nets					

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.

En application de la nouvelle directive européenne, les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé et sont amortis si leur durée de vie est limitée. Dans le cas contraire, ils ne sont pas amortis et font l'objet d'un test de dépréciation annuel.

7.1.2 Immobilisations incorporelles (hors écarts d'acquisition)

Immobilisations incorporelles							
en €	31/12/2016	Mouvement de périmètre	Augmentation	Diminution	Ecarts de conversion	Autres mouvements	30/06/2017
Valeurs brutes	Frais de développement	59 727 283	2 728 941			431 712	62 887 936
	Concessions, brevets, marques	2 863 655	453 291	2 611		(431 712)	2 882 623
	Autres immobilisations incorporelles	4 203 109				(2 102)	4 201 007
	Avances et acomptes versés						
Total brut	66 794 047		3 182 232	2 611	(2 102)		69 971 566
Amort. & Dépréciat.	Frais de développement	52 999 746	3 193 519			71 952	56 265 217
	Concessions, brevets, marques	2 009 174	346 771	2 611		(71 952)	2 281 381
	Autres immobilisations incorporelles	4 168 089	12 453			(2 102)	4 178 440
	Avances et acomptes versés						
Total amort et dépréciations	59 177 009		3 552 743	2 611	(2 102)		62 725 038
Valeurs nettes	Frais de développement	6 727 537	(464 578)			359 760	6 622 719
	Concessions, brevets, marques	854 481	106 520			(359 760)	601 242
	Autres immobilisations incorporelles	35 020	(12 453)				22 567
	Avances et acomptes versés						
Total net	7 617 038		(370 511)				7 246 528

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				Durée d'amortissement retenue
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		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
Autres	208 887	186 320	22 567	
Total	4 201 007	4 178 440	22 567	

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	2013	2014	2015	2016	H1 2017	Reste à amortir
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			
2014	4 584 692		1 528 231	1 528 231	1 528 231		
2015	5 370 206			1 790 069	1 790 069	895 034	895 034
2016	6 062 413				2 020 804	1 010 402	3 031 207
2017	3 160 654					1 053 551	2 107 103
Total	59 093 875	6 087 891	5 941 447	5 584 312	5 339 104	2 958 988	6 033 344

Astellia Telecom Spain

Astellia Telecom Spain 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. La société n'a pas activé de frais de développement au titre de l'exercice 2017.

Frais de recherche et développement - Astellia Telecom Spain							
Année base CIR	Montant	2013	2014	2015	2016	H1 2017	Reste à amortir
2012	463 278	154 426	154 426	77 213			
2013	727 459	121 243	242 486	242 486	121 243		
2014	764 439		254 813	254 813	254 813		
2015	990 191			330 064	330 064	165 032	165 032
2016	848 694				282 898	141 449	424 347
Total	3 794 061	651 725	651 725	904 576	989 018	306 481	589 379

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 €	31/12/2016	Mouvement de périmètre	Augmentation	Diminution	Ecarts de conversion	Autres mouvements	30/06/2017
 Valeurs brutes							
Terrains							
Terrains en crédit-bail							
Constructions	3 002			3 002			
Constructions en crédit-bail							
Installations techniques, matériel et outillage	2 947 745		301 560		(1 267)		3 248 038
Installation, matériel et outillage en crédit-bail							
Autres immobilisations corporelles	2 807 093		83 856	151 912	(13 397)		2 725 640
Autres immobilisations corporelles en crédit-bail							
Immobilisations corporelles en cours			25 564				25 564
Avances et acomptes							
Total brut	5 757 840		410 980	154 914	(14 664)		5 999 242
 Amort. & Dépréciations							
Terrains							
Terrains en crédit-bail							
Constructions	2 834		310	3 144			
Constructions en crédit-bail							
Installations techniques, matériel et outillage	2 270 245		224 103				2 494 348
Installation, matériel et outillage en crédit-bail							
Autres immobilisations corporelles	1 884 352		139 813	149 365	(11 531)		1 863 269
Autres immobilisations corporelles en crédit-bail							
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
Total amort et dépréciations	4 157 431		364 226	152 509	(11 531)		4 357 617
 Valeurs nettes							
Terrains							
Terrains en crédit-bail							
Constructions	168		(310)	(142)			
Constructions en crédit-bail							
Installations techniques, matériel et outillage	677 500		77 457		(1 267)		753 690
Installation, matériel et outillage en crédit-bail							
Autres immobilisations corporelles	922 741		(55 957)	2 547	(1 866)		862 371
Autres immobilisations corporelles en crédit-bail							
Immobilisations corporelles en cours			25 564				25 564
Avances et acomptes							
Total net	1 600 409		46 754	2 405	(3 133)		1 641 625

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 €	31/12/2016	Mouvement de périmètre	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Autres mouvements	30/06/2017
Valeurs brutes	Titres de participations							
	Créances rattachées à des participations							
	Prêts							
	Autres immobilisations financières	446 750			37 906	(3 303)		405 541
	Total brut		446 750			37 906	(3 303)	
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	446 750			37 906	(3 303)		405 541
	Total net		446 750			37 906	(3 303)	

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 €	31/12/2016	Ecart de conversion	Variation	Dotations	Reprises	30/06/2017
Valeurs brutes	Matières premières	3 525 597	(313 244)			3 212 353
	En-cours					
	Produits intermédiaires et finis					
	Marchandises					
	Total brut	3 525 597		(313 244)		
Dépréciations	Matières premières	1 583 567		1 423 403	(1 583 567)	1 423 403
	En-cours					
	Produits intermédiaires et finis					
	Marchandises					
	Total dépréciations	1 583 567			1 423 403	(1 583 567)
Valeurs nettes	Matières premières	1 942 030	(313 244)	(1 423 403)	1 583 567	1 788 950
	En-cours					
	Produits intermédiaires et finis					
	Marchandises					
	Total net	1 942 030		(313 244)	(1 423 403)	1 583 567

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 €	30/06/2017	Échéances		31/12/2016
		- 1 an	+ 1 an	
Créances clients et comptes rattachés	36 741 564	36 741 564		40 978 128
Dépréciations créances clients	(375 026)	(375 026)		(255 256)
Créances clients et comptes rattachés nettes	36 366 538	36 366 538		40 722 872

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 2017 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	52 683 351
Montant compensé	32 525 899
<i>Présenté à l'actif du bilan aux comptes clients</i>	20 157 452
Facturation au jalon	55 634 048
Montant compensé	32 525 899
<i>Présenté au passif du bilan en avances et acomptes</i>	23 108 148

7.1.7 Autres créances et comptes de régularisation

Échéances des autres créances						
en €	Valeur Brute	Échéances		Dépréciation	Valeur Nette 30/06/2017	Valeur Nette 31/12/2016
		- 1 an	+ 1 an			
Avances et acomptes sur commandes	39 263	39 263			39 263	54 095
Autres créances ⁽¹⁾	11 576 063	11 576 063			11 576 063	10 471 114
Charges constatées d'avance	1 339 076	1 339 076			1 339 076	1 358 888
Total Autres créances	12 954 402	12 954 402			12 954 402	11 884 097

(1) Dont 4 401 271 € de créances d'IS :

— Astellia SA	4 144 785 €
— Astellia Telecom Spain	244 253 €
— Astellia Canada	12 233 €
Dont créances cédées BPI	5 027 914 €

7.1.8 Dépréciation de l'actif circulant

Les dépréciations de l'actif circulant se décomposent selon :

Dépréciation des comptes clients					
en €	31/12/2016	Mouvements de périmètre	Dotations	Reprises	30/06/2017
Clients	255 256		339 436	219 666	375 026

7.1.9 Trésorerie active

Trésorerie				
en €	Valeur Brute	Dépréciation	30/06/2017	31/12/2016
Valeurs mobilières de placement	30 059		30 059	241 350
Disponibilités	4 469 906		4 469 906	6 515 678
Total	4 499 965		4 499 965	6 757 028

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 31/12/2015	1 295 226	11 228 955	16 764 117	(5 096 400)	24 191 898	15 110	24 207 008
Affectation du résultat de l'exercice précédent			(5 096 400)	5 096 400			
Résultat de l'exercice				(637 820)	(637 820)	(12 992)	(650 812)
Variation des écarts de conversion			119 857		119 857	90	119 947
Autres						(521)	(521)
Solde au 31/12/2016	1 295 226	11 228 955	11 787 574	(637 820)	23 673 935	1 687	23 675 622
Emission d'actions gratuites							
Affectation du résultat de l'exercice précédent			(637 820)	637 820			
Résultat de l'exercice				(6 503 260)	(6 503 260)	(6 519)	(6 509 779)
Variation des écarts de conversion			(73 705)		(73 705)		(73 705)
Autres			194		194	183	377
Solde au 30/06/2017	1 295 226	11 228 955	11 076 243	(6 503 260)	17 097 164	(4 649)	17 092 515

7.1.10.2 Composition du capital social

Au 30 juin 2017, 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 2017 la totalité des droits de vote était de 3 843 603 droits, dont 2 506 304 droits de vote double.

7.1.10.4 Valeur du titre au 30 juin 2017

Au 30 juin 2017, la valeur du titre admis sur le marché NYSE Alternext est de 6,58 euros.

7.1.10.5 Analyse des capitaux propres consolidés

Tableau de passage des capitaux propres				
en €	Société mère	Filiales	30/06/2017	31/12/2016
Capitaux propres sociaux	18 095 945	1 641 106	19 737 051	25 161 451
Opérations de retraitements :				
. Amortissement des fonds de commerce	(1 250 002)		(1 250 002)	(1 666 667)
. Activation des frais de développement	6 033 344	(590 419)	5 442 925	4 951 006
. Ecart de conversion	21 521		21 521	199 925
. Subventions		(121 874)	(121 874)	(259 761)
. Indemnités de retraite	(1 192 113)		(1 192 113)	(1 368 257)
. IS de situation		(15 834)	(15 834)	4
. Annulation CIR Astellia Telecom Spain	1	(625 768)	(625 767)	(580 258)
. Correction erreur de comptabilisation des dotations aux amortissements en social		25 998	25 998	
Retraitements	3 612 751	(1 327 897)	2 284 854	1 275 992
Capitaux propres retraités	21 708 696	313 209	22 021 905	26 437 443
Eliminations opérations internes :				
. Annulation de provisions internes	4 667 370		4 667 370	4 860 849
. Annulation abandon créance future sur Astellia Telecom India	420 234		420 234	420 234
. Annulation plus value de cession interne	(22 902)	(451 189)	(474 091)	
Capitaux propres après éliminations	26 773 398	(137 980)	26 635 418	31 718 526
Ecart d'acquisition		0	0	0
Elimination des titres		(9 542 904)	(9 542 904)	(8 042 904)
Intérêts minoritaires sur sociétés en IG		4 649	4 649	(1 687)
Capitaux propres consolidés	26 773 398	(9 676 235)	17 097 164	23 673 935

7.1.11 Analyse du résultat consolidé

Tableau de passage du résultat				
en €	Société mère	Filiales	30/06/2017	31/12/2016
Résultat social	(6 265 223)	(452 584)	(6 717 807)	(3 690 733)
Opérations de retraitements :				
. Annulation des dépréciations des fonds de commerce	416 665		416 665	833 333
. Annulation des provisions réglementées	4 985		4 985	41 480
. Complément de provisions retraite	176 144		176 144	27 174
. Retraitement des écarts de conversion	(178 404)		(178 404)	(375 235)
. Activation des frais de développement	201 667	290 252	491 919	976 080
. Dérive de résultat		36	36	3 683
. Ajustements d'IS		(15 834)	(15 834)	
. Recyclage des écarts de conversion en résultat				(82 478)
. Annulation CIR Astellia Telecom Spain		(45 510)	(45 510)	(580 258)
. Correction erreur de comptabilisation des dotations aux amortissements en social		25 998	25 998	
. Autres retraitements		(401)	(401)	
Retraitements	621 057	254 541	875 598	843 779
Résultat retraité	(5 644 166)	(198 043)	(5 842 209)	(2 846 954)
Eliminations opérations internes :				
. Annulation de provisions internes	(193 479)		(193 479)	1 534 225
. Ajustement de la Plus-Value de sortie des titres Brésil et Singapour				172 987
. Annulation abandon créance future sur Astellia Telecom India				420 234
. Annulation plus value de cession interne	(22 902)	(451 189)	(474 091)	
Résultat après éliminations	(5 860 547)	(649 232)	(6 509 779)	(719 508)
Amortissement des écarts d'acquisition		0	0	68 696
Intérêts minoritaires sur sociétés en IG		6 519	6 519	12 992
Résultat consolidé	(5 860 547)	(642 713)	(6 503 260)	(637 820)

(1) Les dérives de résultat constatées chez Astellia Telecom India et Astellia South Africa concernent des écritures comptabilisées après l'intégration dans les comptes consolidés au 31 décembre 2016.

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 €	31/12/2016	Variation de périmètre	Dotations	Reprises	30/06/2017
Provisions pour indemnités de départ à la retraite	1 368 257			176 144	1 192 113
Provisions pour litiges	275 808		71 853		347 661
Autres provisions pour risques et charges	313 300				313 300
Provisions impôts différés passif					
Total	1 957 365		71 853	176 144	1 853 074

Les provisions pour litiges en cours sont évaluées selon les informations disponibles à la date d'arrêté des comptes.

La provision pour risque correspond quant à elle aux coûts de fermeture de la filiale indienne, supportés par la société mère Astellia.

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 :

	30/06/2017	31/12/2016
Taux d'actualisation	1,31%	1,31%
Taux d'évolution des salaires	1,5%	1,5%
Age de départ à la retraite	67	67
Convention collective	Syntec	Syntec

Engagements de retraite et prestations assimilées			
	Engagement	Montant externalisé	Provision comptabilisée
30/06/2017	1 403 623	211 511	1 192 113
31/12/2016	1 569 038	206 477	1 362 561
30/06/2016	1 515 193	206 567	1 308 626

7.1.13 Impôts différés

Impôts différés			
en €	30/06/2017	31/12/2016	Variation
Impôts différés actif			
Impôts différés passif			
Impôts différés (position "nette")			
Impact sur les réserves consolidées			
Impact sur le résultat consolidé	(1)		(1)
Autres			
Impact sur les capitaux propres consolidés	(1)		(1)

Impôts différés		
en €	30/06/2017	31/12/2016
Décalages temporaires	358 261	489 069
Reports fiscaux déficitaires	1 331 075	1 454 629
Activation des frais de recherche et développement France	(1 689 336)	(1 943 698)
Autres		
Total ID nets		
Impôts différés après compensation		
Impôts différés actifs		
Impôts différés passifs		

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 Déficits 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 2017 aux impôts différés passifs. Le taux d'impôt différé est de 28%.

Déficits fiscaux	Montants	Part activée dans les comptes consolidés	Part non activée	Economie latente non comptabilisée
Astellia SA				28%
Restant à la fin 2014	2 127 816	2 127 816		
2015	3 947 650	1 189 531	2 758 119	772 273
2016	1 665 281	1 046 976	618 305	173 125
2017	6 234 893	389 517	5 845 376	1 636 705
Total Astellia SA	13 975 640	4 753 840	9 221 800	2 582 104
Astellia Telecom Spain				30%
2013	209 955		209 955	62 987
2014	451 545		451 545	135 464
2015	2 302 260		2 302 260	690 678
2016	1 265 172		1 265 172	379 552
Total Astellia Telecom Spain	4 228 932	0	4 228 932	1 268 680
Total	18 204 572	4 753 840	13 450 732	3 850 784

7.1.13.2 Autres crédits d'impôts non comptabilisés

Le crédit d'impôt recherche espagnol non remboursable n'a pas été intégré dans les comptes présentés bien que comptabilisés dans les comptes sociaux de cette filiale.

Ce crédit est imputable sur les 18 exercices suivants sa déclaration.

Autres crédit d'impôts non comptabilisés	
Astellia Telecom Spain	
Crédit recherche 2011	22 217
Crédit recherche 2012	355 796
Crédit recherche 2013	11 068
Retenue à la source (Withholding tax)	236 935
Total	626 016

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 :

Echéancier des emprunts					
en €	31/12/2016	30/06/2017	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 128 455	7 997 429	2 082 567	5 737 012	177 850
Emprunts issus de location-financement					
Total emprunts auprès des établissements et location financement	8 128 455	7 997 429	2 082 567	5 737 012	177 850
Dettes participation salariés					
Dettes financières diverses	14 196	21 015		21 015	
Total emprunts et dettes financières diverses	14 196	21 015		21 015	
Concours bancaires courants	3 081 532	4 371 560	1 843 013	2 528 547	
Intérêts courus	3 437	3 056	3 056		
Total concours bancaires courants et intérêts courus	3 084 969	4 374 616	1 846 069	2 528 547	
Total emprunts et dettes financières	11 227 620	12 393 060	3 928 636	8 286 574	177 850

7.1.14.2 Variation des emprunts et dettes financières

Variation des emprunts					
en €	31/12/2016	Mouvement de périmètre	Augmentation	Diminution	30/06/2017
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 128 455		900 000	1 031 026	7 997 429
Emprunts issus de location-financement					
Total emprunts auprès des établissements et location financement	8 128 455		900 000	1 031 026	7 997 429
Dettes participation salariés					
Dettes financières diverses	14 196		6 819		21 015
Total emprunts et dettes financières diverses	14 196		6 819		21 015
Concours bancaires courants ⁽¹⁾	3 081 532		1 290 028		4 371 560
Intérêts courus	3 437			381	3 056
Total concours bancaires courants et intérêts courus	3 084 969		1 290 028	381	4 374 616
Total	11 227 620		2 196 847	1 031 407	12 393 060

(1) Dont 4 364 167 € de CIR mobilisé.

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 €	31/12/2016	30/06/2017	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Fournisseurs	4 874 805	4 966 435	4 966 435		

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 €	31/12/2016	30/06/2017	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Avances et acomptes reçus sur commande	22 196 041	23 108 149	23 108 149		
Dettes fiscales et sociales	4 549 688	4 543 320	4 543 320		
Dettes diverses	539 946	23 730	23 730		
Produits constatés d'avance	1 949 137	923 266	923 266		
Total	29 234 812	28 598 465	28 598 465		

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 €	30/06/2017	31/12/2016
Astellia S.A.	16 910 190	44 774 690
Astellia Inc	80 919	185 111
Astellia Telecom India		56 668
Astellia Telecom Spain	1 116 771	3 308 659
Astellia Canada Inc	398 904	553 672
Astellia Africa	3	
Total	18 506 787	48 878 800

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 €	30/06/2017	31/12/2016
Dotations aux amortissements d'exploitation	723 171	1 466 823
Dotations aux amortissement des frais de recherche	3 193 516	6 328 122
Dotations aux provisions d'exploitation	1 762 838	1 626 088
Total	5 679 525	9 421 033

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 €	30/06/2017	31/12/2016
Reprises amortissements et provisions d'exploitation	1 979 377	1 001 816
Subventions d'exploitation	1 022 462	1 953 215
Autres produits d'exploitation	196 876	11 393
Transferts de charges d'exploitation	11 635	290 828
Total	3 210 350	3 257 252

Les subventions d'exploitation comprennent le crédit d'impôt recherche Astellia SA de 948 196 euros.

7.2.4 Ventilation du résultat d'exploitation

Ventilation du Résultat d'exploitation		
en €	30/06/2017	31/12/2016
Astellia S.A.	(5 261 605)	305 069
Astellia Inc	65 613	467 395
Astellia South Africa	12 690	18 101
Astellia Telecom India	(110 898)	(256 857)
Astellia Telecom Spain	(655 765)	(973 030)
Astellia Canada Inc	23 483	106 312
Astellia Africa	31 278	39 876
Total	(5 895 204)	(293 134)

7.2.5 Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

Résultat financier		
en €	30/06/2017	31/12/2016
Produits financiers		
Revenus des créances et valeurs mobilières de placement	169	4 367
Gains de change		338 542
Autres produits financiers	27 903	65 940
Total Produits financiers	28 072	408 849
Charges financières		
Intérêts et charges assimilées	131 114	262 028
Pertes de change	478 781	
Autres charges financières	1 397	40 359
Total Charges financières	611 292	302 387
Résultat financier	(583 220)	106 462

7.2.6 *Résultat exceptionnel*

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

Résultat exceptionnel		
en €	30/06/2017	31/12/2016
Produits exceptionnels		
Produits de cession d'éléments d'actifs incorporels	9 711	
Produits de cession d'éléments d'actifs corporels		7 801
Produits de cession d'éléments d'actifs financiers		286 633
Autres produits exceptionnels	1 615	87 247
Reprises de provisions exceptionnelles		120 529
Total Produits exceptionnels	11 326	502 210
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	(36)	(31 951)
VCN des immobilisations corporelles cédées	2 405	9 664
VCN des immobilisations financières cédées		398 335
Autres charges exceptionnelles	3 781	4 513
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions ⁽¹⁾	72 136	375 581
Total Charges exceptionnelles	78 287	756 142
Résultat exceptionnel	(66 961)	(253 932)

(1) Dont en 2016 dotation pour provision de coûts de fermeture de la filiale indienne pour 313 300 euros.

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 €	30/06/2017	31/12/2016
Impôt exigible	(35 606)	278 904
Charges (produits) d'impôts différés		
Impôts sur les résultats	(35 606)	278 904

7.2.7.2 Preuve d'impôt

Preuve d'impôt			
en €	Résultat avant impôt	Charge d'impôt	Taux IS
Impôt consolidé théorique	(6 545 385)	(1 832 708)	28%
Annulation de la PV cession interne sans impôts différés		132 745	
Amortissement des frais de R & D sans impôts différés		(81 271)	
Autres retraitements sans impôts différés		5 463	
Retraitement des provisions IG sans impôts différés		420 000	
Reclassement des provisions IG en impôts différés		(265 495)	
Ecart de taux d'impôt		(3 272)	
Crédits d'impôt et CICE		(53 348)	
Déficits non activés		1 812 972	
Autres décalages permanents		(170 693)	
Résultat avant impôt et impôt sur les résultats	(6 545 385)	(35 606)	1%

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

7.2.7.3 Charges de personnel

Charges de personnel		
en €	30/06/2017	31/12/2016
Rémunération de personnel	10 034 004	19 265 642
Charges sociales	3 705 883	7 406 932
Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (CICE)	(157 580)	(324 881)
Participation des salariés		
Total	13 582 307	26 347 693

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

Personnel salarié		
	30/06/2017	31/12/2016
Astellia S.A.	252	281
Astellia Inc	3	3
Astellia South Africa	4	3
Astellia Telecom India	4	18
Astellia Md East	17	12
Astellia Telecom Spain	86	91
Astellia Canada Inc	6	5
Astellia Afrique	5	1
Total	378	414

7.2.8 *Ventilation du résultat net des sociétés intégrées par société*

Ventilation du Résultat Net des sociétés intégrées		
en €	30/06/2017	31/12/2016
Astellia S.A.	(5 860 546)	221 854
Astellia Inc	231 889	308 889
Astellia Do Brazil		(97 366)
Astellia South Africa	8 303	4 146
Astellia Telecom India	(130 383)	(259 838)
Astellia Asia		16 524
Astellia Md East	410	1 345
Astellia Telecom Spain	(803 249)	(1 008 493)
Astellia Canada Inc	18 470	61 241
Astellia Africa	25 327	32 190
Total	(6 509 779)	(719 508)

8 Engagements et opérations non inscrites au bilan

8.1 Engagements donnés

— *Nantissements* :

Type d'engagement	Bien donné en garantie	Montant de la dette
Nantissement sur emprunts	Fonds de commerce	1 821 750

— 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	

8.2 Engagements reçus

— 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 365 102 euros au 30 juin 2017.