



Société Anonyme au capital de 152 899,70 Euros

Siret : 44881968000043
Code APE : 6202A

Siège social :

**79, rue Benoit Malon
94250 GENTILLY**

**Comptes semestriels
au
30/06/2016**

BILAN ACTIF

Exprimé en €

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	30/06/2016	31/12/2015
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	164 525	99 092	65 433	87 019
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	54 206	39 475	14 731	15 429
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	9 155	7 935	1 220	1 482
Installations techniques, matériel, outillage	394 293	280 570	113 723	111 489
Autres immobilisations corporelles	539 367	218 727	320 640	288 187
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	75		75	75
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	180 143	1 676	178 467	175 235
ACTIF IMMOBILISE	1 341 764	647 476	694 288	678 916
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	672 653	120 856	551 797	559 777
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	5 227		5 227	27 446
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 880 994		1 880 994	1 560 240
Autres créances	916 914		916 914	1 867 842
Capital souscrit et appelé, non versé				13 070
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	3 216 598		3 216 598	2 724 871
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	190 059		190 059	51 144
ACTIF CIRCULANT	6 882 444	120 856	6 761 588	6 804 390
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	1 285		1 285	10 254
TOTAL GENERAL	8 225 494	768 332	7 457 162	7 493 560

BILAN PASSIF

Exprimé en €

Rubriques	30/06/2016	31/12/2015
Capital social ou individuel (dont versé : 152 900)	152 900	152 900
Primes d'émission, de fusion, d'apport	13 607 168	13 600 418
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	12 375	12 375
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	5 365	5 365
Report à nouveau	(14 655 400)	(9 346 550)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	(316 474)	(5 308 850)
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	(1 194 066)	(884 342)
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	500 000	500 000
AUTRES FONDS PROPRES	500 000	500 000
Provisions pour risques	67 285	10 254
Provisions pour charges		
PROVISIONS	67 285	10 254
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 477 799	2 513 333
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	163 721	238 573
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	437 476	163 753
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 894 454	1 584 402
Dettes fiscales et sociales	1 821 312	1 944 612
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 145	
Autres dettes	61 761	184 619
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	1 220 995	1 235 751
DETTES	8 081 664	7 865 042
Ecarts de conversion passif	2 279	2 606
TOTAL GENERAL	7 457 162	7 493 560

COMPTE DE RESULTAT

Exprimé en €

Rubriques	France	Exportation	30/06/2016	30/06/2015
Ventes de marchandises	1 491 816	15 299	1 507 114	422 952
Production vendue de biens	2 790 408	223 792	3 014 200	1 103 703
Production vendue de services	330 864	878 014	1 208 877	838 025
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	4 613 088	1 117 104	5 730 192	2 364 680
Production stockée				104 135
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			156 492	915 868
Autres produits			12 258	299
PRODUITS D'EXPLOITATION			5 898 942	3 384 982
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			1 345 750	761 236
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			11 343	
Autres achats et charges externes			1 779 827	2 761 444
Impôts, taxes et versements assimilés			59 355	41 925
Salaires et traitements			1 961 707	1 974 117
Charges sociales			928 151	842 063
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			105 523	108 338
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			120 856	183 017
Dotations aux provisions			66 000	
Autres charges			68 723	848 814
CHARGES D'EXPLOITATION			6 447 234	7 520 953
RESULTAT D'EXPLOITATION			(548 292)	(4 135 971)
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			10 588	
Différences positives de change			56 159	87 280
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			66 747	87 280
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 285	5 033
Intérêts et charges assimilées			39 154	15 731
Différences négatives de change			59 336	42 848
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			99 775	63 612
RESULTAT FINANCIER			(33 028)	23 668
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(581 320)	(4 112 303)

COMPTE DE RESULTAT (suite)

Exprimé en €

Rubriques	30/06/2016	30/06/2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	44 516	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	7 271	1 819
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	51 786	1 819
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	38	419 183
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 403	48 801
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	5 441	467 984
RESULTAT EXCEPTIONNEL	46 345	(466 165)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(218 501)	(222 621)
TOTAL DES PRODUITS	6 017 476	3 474 081
TOTAL DES CHARGES	6 333 950	7 829 929
BENEFICE OU PERTE	(316 474)	(4 355 847)

MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES

Libellé	Ouverture de l'exercice	Augmentation	Diminution	Clôture de la période
Capital souscrit-appelé-versé	152 900			152 900
Primes d'émission	13 587 047			13 587 047
Bons de soucriptions d'actions	13 371	6 750	0	20 121
Réserve légale	12 375			12 375
Autres réserves	5 365			5 365
Report à nouveau	-9 346 550	-5 308 850		-14 655 400
Résultat de l'ex. précédent	-5 308 850		5 308 850	
Total avant résultat	-884 342	-5 302 100	5 308 850	-877 592
Résultat de la période				-316 474
TOTAL APRES RESULTAT	-884 342	-5 302 100	5 308 850	-1 194 066

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE	30/06/2016	30/06/2015
<u>Flux de trésorerie liés à l'activité</u>		
Résultat Net	(316 474)	(4 355 847)
+ Dotation aux amortissements et aux provisions nettes des reprises (à l'exclusion des provisions sur actif circulant)	162 555	114 029
- Transferts de charges au compte de charge à répartir		
- Plus value de cession, nettes d'impôts	(1 867)	146 706
= Marge brute d'autofinancement	(155 787)	(4 095 112)
- Variation des Stocks	7 980	(26 902)
- Variation des Créances d'exploitation	(320 754)	1 300 288
+ Variation des dettes d'exploitation	310 052	302 274
- Variation des autres créances liées à l'activité	132 828	544 168
+ Variation des autres dettes liées à l'activité	812 486	162 287
<i>Flux net de trésorerie généré par l'activité</i>	<i>786 806</i>	<i>(1 812 998)</i>
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</u>		
- Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(3 067)	(19 868)
- Acquisitions d'immobilisations corporelles	(114 597)	(71 718)
- Acquisitions d'immobilisations financières	(7 626)	(48 333)
+ Cessions d'actifs immobilisés non financiers		
+ Cessions d'immobilisations financières	6 596	6 239
+/- Variation des dettes & créances relatifs aux filiales et participations	(76 894)	(44 403)
+/- Variation des dettes & créances relatifs aux immobilisations incorporelles et corporelles	4 145	124 900
<i>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</i>	<i>(191 444)</i>	<i>(53 184)</i>
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</u>		
+ Augmentations de capital en numéraire	6 750	
- Réduction de capital		
- Dividendes versés		100 000
+ Emission d'emprunts		
- Remboursements d'emprunts	(99 852)	
- Remboursements d'avances		(58 500)
+ Subvention d'investissements reçues		
<i>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</i>	<i>(93 102)</i>	<i>41 500</i>
<u>Variation de trésorerie</u>		
Incidence des variations de change		
Trésorerie d'ouverture	2 711 538	2 586 294
Trésorerie de clôture	3 213 799	761 612
Variation de la trésorerie nette	502 260	(1 824 682)

ANNEXE AUX COMPTES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2016

Introduction

Annexe aux comptes semestriels, dont le total du bilan est de **7 457 162** euros et dont le chiffre d'affaires est de **5 730 192** euros. Le résultat est une perte de **316 474** euros.

Période du 01/01/2016 au 30/06/2016

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes semestriels.

Les comptes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration qui s'est réuni le 22 septembre 2016.

1. Faits caractéristiques

Nomination d'un nouvel administrateur

Le Conseil d'Administration d'Anevia, réuni en date du 15 février 2016, a pris acte de la démission de Seventure Partners de ses fonctions d'administrateur d'Anevia. Le Conseil a coopté Mr Frédéric Rombaut pour lui succéder. Cette cooptation a été ratifiée par l'AG du 15 juin 2016.

Attribution de BSA

Le 15 février 2016, le conseil d'administration, agissant conformément à la délégation consentie par l'assemblée générale du 19 juin 2015 à la treizième résolution, a émis et attribué 30.000 BSA 2015B au profit de Messieurs Alexis Delb et Frédéric Rombaut, administrateurs indépendants. Chacun des BSA 2015B émis donne droit à la souscription d'une action ordinaire nouvelle de la Société moyennant un prix d'exercice de 3€ soit 0,05€ de valeur nominale et 2,95€ de prime unitaire, sous réserve d'ajustement dans les conditions légales et réglementaires. Il est précisé que le prix de souscription d'un BSA 2015B a été fixé à 0,15€.

Contrats de liquidité

Au cours du 1^{er} semestre 2016, Anevia a continué le contrat de liquidité d'un montant de 150 K€ initial conclu avec la société Gilbert Dupont en 2014, dans lequel Anevia donnait mandat à Gilbert Dupont d'intervenir pour son compte sur le Marché en vue de favoriser la liquidité de transactions et la régularité des cotations des Titres.

Au 30 juin 2016, figuraient au compte de liquidité 5.716 titres Anevia d'une valeur brute de 20 K € et un solde en espèces de 18 K€.

Evénements importants survenus depuis le 30 juin 2016

Aucun évènement important n'est intervenu depuis le 30 juin 2016.

2. Principes, règles et méthodes comptables

Généralités sur les règles comptables

Les comptes annuels de la société sont établis selon les normes et méthodes comptables définies par le règlement ANC 2014-03 du Collège de l'Autorité des Normes Comptables relatif au PCG 2014.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des Comptes Annuels.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Continuité d'exploitation

Les comptes du premier semestre 2016 ont été établis selon le principe de continuité d'exploitation. En effet, les prévisions de trésorerie établies pour les douze prochains mois font apparaître une situation de trésorerie positive. Elles tiennent notamment compte des éléments suivants :

- La trésorerie disponible au 30 juin 2016 s'élève à 3 217 K€
- Hypothèse d'encaissement du CIR 2015 en octobre 2016 pour 315 K€

Sur cette base, la société considère que la continuité d'exploitation devrait être assurée pour les 12 prochains mois.

Recours à des estimations

Pour établir ces informations financières, la Direction de la société doit procéder à des estimations et faire des hypothèses qui affectent la valeur comptable des éléments d'actif et de passif, des produits et des charges, ainsi que les informations données en notes annexes.

La direction de la société procède à ces estimations et appréciations de façon continue sur la base de son expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement de ces appréciations. Les montants qui figureront dans les futurs états financiers sont susceptibles de différer des estimations présentes en fonction de l'évolution de ces hypothèses ou de conditions différentes. Les principales estimations faites par la direction pour l'établissement des états financiers concernent la valorisation et les durées d'utilité des actifs opérationnels, corporels et incorporels, les créances clients, le montant des provisions pour risques et autres provisions liées à l'activité, ainsi que des hypothèses retenues pour le calcul des obligations liées aux avantages du personnel.

Frais de recherche et développement

L'entreprise a opté depuis sa création pour la comptabilisation en charges des frais de recherches et développements.

Sur le premier semestre 2016, le montant des frais de recherche et développement comptabilisé en charges s'élève à 910 K€.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (frais d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production. Les intérêts des emprunts nécessaires à l'acquisition de ces immobilisations ne sont pas pris en compte dans la détermination du coût d'acquisition.

Les droits relatifs aux logiciels utilisés en mode SaaS ne sont pas immobilisés dans la mesure où le contrat n'a pas pour objet de transférer la licence d'exploitation du logiciel mais uniquement de donner un droit d'utilisation de ce logiciel. Les redevances versées sont comptabilisées en charges au fur et à mesure de la prestation rendue.

Les frais engagés pour le déploiement de SAP ont été activés en tant que frais de développement de logiciels à usage interne. Les dépenses de formation et de paramétrages mineurs ont été comptabilisées en charges.

Immobilisations financières

Les titres de participation sont comptabilisés à leur valeur d'achat ou création. Une dépréciation des immobilisations financières est constituée lorsque la valeur recouvrable de ces titres est inférieure à la valeur comptable.

La valeur recouvrable est appréciée, pour les titres de participation, sur la base de la situation nette comptable à la clôture.

Les participations financières apparaissent au bilan pour une valeur brute de 75 euros et correspondent à la création fin 2013 des filiales « Anevia Inc » immatriculée aux Etats Unis et « Anevia (Asia Pacific) Pte Ltd » immatriculée à Singapour, et ne sont pas dépréciées au 30 juin 2016, en l'absence d'indice de perte de valeur.

Actions propres et contrat de liquidité

La Société a confié à la société de bourse Gilbert Dupont la mise en œuvre d'un contrat de liquidité d'un montant de 150 K€. A la date de signature du contrat, les sommes remises à la société de Bourse ont été comptabilisées en « Autres créances immobilisées » pour tenir compte de leur indisponibilité.

Les actions propres acquises sont inscrites dans les comptes de la société en « Actions propres ».

Les plus et moins-values de chaque opération sont enregistrées au compte de résultat, sans possibilité de compensation. Une dépréciation est comptabilisée si la valeur d'inventaire, constituée par le cours moyen de bourse du dernier mois avant la clôture du semestre, est inférieure à la valeur historique.

Stocks

Les stocks de matières premières sont essentiellement constitués de serveurs neufs et de pièces détachées et sont évalués au prix d'achat hors taxes, selon la méthode du « coût moyen unitaire pondéré ».

Les produits finis correspondent principalement à des serveurs montés et testés et sont évalués au coût de revient.

Le cas échéant, des provisions pour dépréciation sont constituées au cas par cas, lorsque la valeur nette de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente est inférieure à la valeur comptable.

Créances clients

Les créances clients sont constatées lors du transfert des risques et avantages aux clients.

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Une dépréciation est enregistrée lorsque leur valeur d'inventaire, fondée sur la probabilité de leur recouvrement, est inférieure à la valeur nominale.

Affacturage

La société a signé un contrat d'affacturage avec la société Cofacredit en 2012.

Dans la mesure où Anevia dispose d'un droit de tirage sur le factor pour un montant égal à celui de la créance hors retenue de garantie et commissions, la réserve disponible a été comptabilisée en disponibilités. Le fonds de garantie et la réserve indisponible sont comptabilisés en Autres Créances.

Dépréciation d'actifs

Les immobilisations doivent être soumises à des tests de perte de valeur dès lors qu'il existe un indice de perte de valeur. Pour apprécier la présence d'un indice de perte de valeur, l'entreprise considère les indices externes et internes suivants :

Indices externes :

- Une diminution de la valeur de marché de l'actif supérieure à l'effet attendu du passage du temps ou de l'utilisation normale de l'actif ;
- Des changements importants, ayant un effet négatif sur l'entité, intervenus, au cours de l'exercice ou dans un proche avenir, dans l'environnement technique, économique ou juridique ou sur le marché dans lequel l'entreprise opère ou auquel l'actif est dévolu.

Indices internes :

- Existence d'un indice d'obsolescence ou de dégradation physique d'un actif non prévu par le plan d'amortissement ;
- Des changements importants dans le mode d'utilisation de l'actif ;
- Des performances de l'actif inférieures aux prévisions ;
- Une baisse sensible du niveau des flux futurs de trésorerie générés par la société.

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué : la valeur nette comptable de l'actif immobilisé est comparée à sa valeur actuelle.

La valeur nette comptable d'une immobilisation correspond à sa valeur brute diminuée, pour les immobilisations amortissables, des amortissements cumulés et des dépréciations.

La valeur actuelle est une valeur d'estimation qui s'apprécie en fonction du marché et de l'utilité du bien pour la société. Elle résulte de la comparaison entre la valeur vénale et la valeur d'usage. La valeur vénale correspond au montant qui pourrait être obtenu, à la date de la clôture, de la vente de l'actif lors d'une transaction conclue à des conditions normales de marché, net des coûts de sortie.

Disponibilités en euros

Les liquidités disponibles en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Disponibilités en devises

Les liquidités immédiates en devises ont été converties en euros sur la base du dernier cours de change précédant la clôture du semestre. Les écarts de conversion ont été directement comptabilisés dans le résultat de la période en perte ou en gain de change.

Les charges ou produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les créances, disponibilités et dettes en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin de période.

Capitaux propres

En application de la méthode préférentielle, les frais relatifs à l'introduction en Bourse et l'augmentation de capital corrélative ont été imputés sur le montant des primes d'émission afférentes à l'augmentation.

Provisions pour risques et charges

Une provision est constituée lorsqu'il existe une obligation actuelle résultant d'événements passés à l'égard d'un tiers qui provoquera de manière certaine ou probable une sortie de ressources estimable de façon fiable au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Les provisions sont évaluées en fonction de la meilleure estimation des dépenses prévisibles.

Il n'existe pas de procédure gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage (y compris toute procédure dont la société a connaissance, qui est en cours ou dont elle est menacée) qui pourrait avoir ou a eu au cours des douze derniers mois des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de la société.

Avances conditionnées

La société bénéficie depuis 2013 d'avances remboursables conditionnées de la part d'OSEO, qui sont présentées en Autres Fonds Propres.

Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est reconnu lorsque les risques et avantages du produit ou du service sont transférés au client. En pratique, le transfert des risques et avantages dépend des types de produits et/ou services prévus aux contrats :

- Les ventes de licences sont reconnues lors de la mise à disposition quand elles ne sont pas liées à un projet d'intégration. Les licences vendues dans le cadre d'un projet d'intégration faisant l'objet d'une procédure d'acceptation par le client final sont reconnues lors de l'acceptation par le client final.
- Le chiffre d'affaires lié aux prestations de maintenance est étalé sur la durée du contrat au prorata temporis
- Le chiffre d'affaires généré par les prestations annexes et prestations de conseil est reconnu selon la méthode à l'avancement par les coûts

Crédit d'impôt recherche

Les entreprises industrielles et commerciales imposées selon le régime réel et qui effectuent des dépenses de recherche peuvent bénéficier d'un crédit d'impôt au titre de leurs activités de recherche. Le crédit d'impôt est calculé par année civile et s'impute sur l'impôt dû par l'entreprise au titre de l'année au cours de laquelle les dépenses de recherche ont été engagées. L'entreprise ne payant pas d'impôt sur les sociétés demande le remboursement du crédit d'impôt recherche chaque année. Le crédit d'impôt recherche est comptabilisé en diminution du poste « Impôts sur les bénéfices ». Au 30 juin 2016, une estimation du CIR a été effectuée et comptabilisée, le calcul final sera effectué en fin d'exercice.

Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)

Un produit à recevoir au titre du CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement des charges de rémunération payées dans l'exercice.

Option retenue sur la présentation dans les états financiers : le CICE est comptabilisé en impôt négatif en diminution de l'IS, comme les autres crédits d'impôt.

Ce crédit d'impôt a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité, à travers notamment des efforts en matière de recherche, d'innovation, et de prospection de nouveaux marchés.

Immobilisations

Mouvement des immobilisations brutes

Exprimé en €

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	215 665		3 067
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.	9 155		
Install. techniques, matériel et outillage ind.	368 318		25 975
Installations générales, agenc., aménag.	185 705		8 313
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	265 039		80 309
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	828 218		114 597
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	75		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	177 245		184 247
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	177 320		184 247
TOTAL GENERAL	1 221 202		301 911

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			218 732	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.			9 155	
Installations techn., matériel et outillages ind.			394 293	
Installations générales, agencements divers			194 019	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			345 348	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			942 815	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			75	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		181 349	180 143	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		181 349	180 218	
TOTAL GENERAL		181 349	1 341 764	

Mouvements des amortissements

Exprimé en €

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	113 217	25 351		138 568
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.	7 673	262		7 935
Installations techniques, matériel et outillage industriels	256 829	23 741		280 570
Installations générales, agenc. et aménag. divers	7 405	11 757		19 163
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	155 152	44 412		199 564
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	427 060	80 172		507 232
TOTAL GENERAL	540 276	105 523		645 800

Une reprise de provision a été comptabilisée à la clôture sur les actions propres pour un montant de 334€ afin que la provision comptabilisée au bilan : corresponde à la différence entre la valeur d'inventaire, constituée par le cours de bourse à la clôture du semestre et la valeur historique.

Modes et durées d'amortissement

Désignation	Modes	Durées
<u>Immobilisations incorporelles</u>		
- Frais d'établissement		
- Autres immobilisations incorporelles		
- Fonds commercial		
- Concessions, brevets et droits similaires	Linéaire	2 à 5 ans
- Frais de développement		
<u>Immobilisations corporelles</u>		
- Terrains		
- Constructions	Linéaire	5 à 10 ans
- Installations techniques, matériels et outillages	Linéaire	2 à 5 ans
- Autres immobilisations corporelles	Linéaire	2 à 5 ans
. Instal, agencements, aménagements divers		
. Matériel de transport		
. Matériel de bureau et informatique		
. Emballages récupérables, divers		

Echéances des immobilisations financières

Désignation	A moins d'un an	A plus d'un an
Titres de participations		75
Autres immobilisations financières	46 731	133 412
Total	46 731	133 487

Les immobilisations financières sont constituées de titres des filiales pour 75 euros, de dépôts de garantie pour 141 744 euros, et d'un contrat de liquidité pour 38 398 euros.

Ce contrat se répartit ainsi au 30/06/2016 :

- Liquidités : 17 859,35 euros
- Actions propres : 20 538,97 euros

Variation des actions propres

Nombre d'actions propres	
Détenues au 01/01/2016	9 013
Acquises au cours de la période	26 775
Vendues au cours de la période	30 072
Détenues au 30/06/2016	5 716

3. Stocks

La provision pour dépréciation comptabilisée s'élève à 120 856 euros au 30 juin 2016.

4. Créances

Echéance des créances

Exprimé en €

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	180 143	46 731	133 412
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 880 994	1 880 994	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	639	639	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfiques	533 596	533 596	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	157 326	157 326	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	160	160	
Débiteurs divers	225 193	225 193	
TOTAL GENERAL	2 978 051	2 844 639	133 412

5. Affacturage

Le montant des créances cédées s'élève à 1 025 361 euros au 30 juin 2016

Désignation	Affectation comptable	Montant
Fonds de garantie	Autres créances	155 829
Réserve indisponible	Autres créances	69 364
Réserve disponible	Disponibilités	832 115
	Total	1 057 308

6. Comptes de régularisation actif

Détail des charges constatées d'avance

Désignation	Période		Exploitation	Financier	Exceptionnel
	du	au			
Ch. constatées d'avance - Frais généraux	01/07/2016	31/12/2016	196 404		
Ch. constatées d'avance - Production	01/07/2016	31/12/2016	-6 346		
	Total		190 058		

7. Capitaux propres

Composition du capital social	Nombre d'actions mouvementées	Valeur nominale (€)	Capital social (€)
1. Actions composant le capital social au début de l'exercice 2016	3 057 994,00	0,05	152 899,70
2. Actions émises au cours de la période	0	0,05	0
3. Actions composant le capital social au 30 juin 2016	3 057 994,00	0,05	152 899,70
4. Actions composant le capital social à la date du présent rapport	3 057 994,00	0,05	152 899,70

Bons de souscription d'actions

La Société a émis 61.900 bons de souscription d'actions (BSA) encore exerçables, selon les modalités suivantes :

Description	Intitulé					
	BSA 3	BSA 4	BSA 5	BSA 6	BSA 2015A	BSA 2015B
Date de l'assemblée d'autorisation	29-juin-10	27-juin-11	20-sept-13	27-avr-14	19-juin-15	19-juin-15
Date du conseil d'administration d'attribution	29-juin-10	27-juin-11	20-sept-13	14-oct-14	19-nov-15	15-févr-16
Nombre de BSA encore exerçables	1500	500	300	14600	15000	30000
Date limite d'exercice	29-juin-20	27-juin-21	20-sept-23	14-oct-19	18-nov-20	14-févr-21
Prix de souscription par BSA	0,10 €	0,10 €	0,10 €	0,61 €	0,15 €	0,15 €
Prix d'exercice par action	7,30 €	7,30 €	7,30 €	12,13 €	3,00 €	3,00 €
Conditions de vesting	100% à compter du 29/06/2013	100% à compter du 27/06/2014	75% entre le 01/01/2015 et le 31/12/2016 100% à compter du 01/01/2017	1/12 par trimestre à partir du 14/10/2014 100% à partir du 15/10/2017	1/12 par trimestre à partir de la date d'embauche 100% à partir de 3ans d'ancienneté	1/12 par trimestre à partir du 15/02/2016 100% à partir de 3ans d'ancienneté
Ratio d'exercice après introduction	20,2 actions ordinaires par BSA 3	20,2 actions ordinaires par BSA 4	20,2 actions ordinaires par BSA 5	1,01 action ordinaire par BSA 6	1 action ordinaire par BSA 2015A	1 action ordinaire par BSA 2015A

Bons de souscription de parts de créateurs d'entreprise

La Société a émis 179 590 bons de souscription de parts de créateurs d'entreprise (BSPCE) encore exerçables, selon les modalités suivantes :

Descriptions	Intitulé			
	BSPCE 2011	BSPCE 2013	BSPCE 2014	BSPCE 2015A
Date de l'assemblée d'autorisation	27-juin-11	28-juin-13	17-avr-14	19-juin-15
Date du Conseil d'administration d'attribution	27-juin-11	05-juil-13	14-oct-14	19-nov-15
Nombre de BSPCE attribués et encore exerçables	780	1 750	42 060	135.000
Conditions de vesting	100% ⁽¹⁾	88% ⁽¹⁾	1/12 par trimestre à partir du 14/10/2014	1/12 par trimestre à partir de la date d'embauche
Date limite d'exercice	1 ^{er} janvier 2021	31-déc-22	14-oct-19	18-nov-20
Prix d'exercice par action	7,3€ par action	7,3€ par action	12,13€ par action	€ par action
Ratio d'exercice après introduction	20,2 actions ordinaires par BSPCE	20,2 actions ordinaires par BSPCE	1,01 action ordinaire par BSPCE	1 action ordinaire par BSPCE

(1) Pour la période courant du 1^{er} janvier 2013 au 31 décembre 2016, les BSPCE 2013 attribués sont exerçables à concurrence d'un nombre égal au nombre total de BSPCE 2013 attribués au bénéficiaire concerné, multiplié par le nombre de semestres écoulés depuis le 1^{er} janvier 2013, et divisé par huit. 100% des BSPCE 2013 deviendront immédiatement exerçables à compter du 1^{er} janvier 2017, si le bénéficiaire concerné est encore en fonction dans la Société à cette date.

8. Autres fonds propres et emprunts

Echéances des autres fonds propres

Etat des dettes	Reste dû	à 1 an au plus	à plus d'un an et 5 ans au plus	à plus de 5 ans
avance remboursable OSEO	500 000	75 000	425 000	0
Total	500 000	75 000	425 000	0

Mouvements des avances conditionnées et emprunts

Etat des dettes	Au début de l'exercice	Souscription	Remboursement	En fin d'exercice
Avances conditionnées	500 000			500 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 500 000		25 000	2 475 000
Emprunts et dettes financières divers	238 573		74 852	163 721
Total	3 238 573	0	99 852	3 138 721

La société a bénéficié d'une réduction de sa dette COFACE grâce à l'assurance prospection COFACE. Un montant de 44,5 K€ a été comptabilisé en produit exceptionnel et en réduction des dettes financières diverses, cette dette ayant été prise en charge par l'assurance.

Provisions pour risques et charges

Une provision de 66K€, est constituée pour couvrir les risques et charges liés à des contentieux issus des relations juridiques ou contractuelles de la société en relation avec des tiers.

Il n'existe pas de procédure gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage (y compris toute procédure dont la société a connaissance, qui est en cours ou dont elle est menacée) qui pourrait avoir ou a eu au cours des douze derniers mois des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de la société.

9. Dettes

Echéance des dettes

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	2 799	2 799		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	2 475 000	125 000	1 695 000	655 000
Emprunts et dettes financières divers	163 721	112 610	51 111	
Fournisseurs et comptes rattachés	1 894 454	1 894 454		
Personnel et comptes rattachés	732 974	732 974		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	967 204	865 531	101 673	
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	1 803	1 803		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	119 331	119 331		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 145	4 145		
Groupe et associés	48 757	48 757		
Autres dettes	13 004	13 004		
Dettes représentatives de titres empruntés				
TOTAL GENERAL	6 423 192	3 920 408	1 847 784	655 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	95 630			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Les emprunts et dettes auprès des établissements de crédit à 1 an max à l'origine correspondent aux soldes créditeurs de banque.

10. Comptes de régularisation passif

La quote-part non échue des contrats de maintenance de plus d'un an est comptabilisée en produits constatés d'avance.

Détail des produits constatés d'avance

Désignation	Période		Exploitation	Financier	Exceptionnel
	du	au			
Pdts const. d'avance - Maintenance	01/07/2016	31/12/2021	1 209 848		
Pdts const. d'avance - Autres	01/07/2016	31/12/2016	11 147		
	Total		1 220 995		

11. Impôt sur les bénéfices

La société ne comptabilise pas de charge d'impôt courant car elle bénéficie de déficits ordinaires de 14 655 400€ liés aux pertes fiscales réalisées au cours d'exercices antérieurs.

Au 30 juin 2016, les créances et dettes d'impôt se détaillent comme suit :

- Dette d'impôt exigible : 0 €
- Créance CIR : 436 434€ (249 151€ au 31/12/2015 et 188 283€ 30/06/2016)
- Créance CII : 88 263€ (65 944€ au 31/12/2015 et 22 319€ au 30/06/2016)
- Créance CICE : 7 899€ (au titre du 1^{er} semestre 2016)

12. Autres informations

Détail des produits à recevoir

Désignation	Montant
Clients - Factures à établir	164 331
Etat - Produits à recevoir	76 841
Total	241 172

Détail des charges à payer

Désignation	Montant
Fournisseurs - FNP	645 783
Clients - Avoirs à établir	13 004
Dettes prov. pour congés à payer	291 486
Personnel - Prov. s/salaire à payer	405 230
Ch. soc. / provision congés payés	131 168
Ch. soc. / prov. s/salaires à payer	166 933
Personnel - autres indemnités à verser	47 211
Personnel - autres frais à payer	35 048
Etat - Charges à payer	119 330
Intérêts courus à payer	2 728

Provisions et dépréciations

Exprimé en €

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges		66 000		66 000
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	10 254	1 285	10 254	1 285
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	10 254	67 285	10 254	67 285
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières	2 010		334	1 676
Dépréciations stocks et en cours	140 079	120 856	140 079	120 856
Dépréciations comptes clients	10 795		10 795	
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	152 884	120 856	151 208	122 532
TOTAL GENERAL	163 138	188 141	161 462	189 817
Dotations et reprises d'exploitation		186 856	150 874	
Dotations et reprises financières		1 285	10 588	
Dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

Ventilation du chiffre d'affaires net (Code du Commerce Art. R 123-198-4°; PCG Art. 531-2/15)

La société a réalisé 56% de son chiffre d'affaires sur le segment de clientèle Télécom et 44 % sur le segment de clientèle Entreprises avec la répartition France/ Export suivante :

Chiffre d'Affaires France : 4 613 088€

Chiffre d'Affaires Export : 1 117 104€

Ventilation du chiffre d'affaires net par nature de prestation

Chiffre d'Affaires logiciels et systèmes : 4 541 K€

Chiffre d'Affaires Maintenance : 878 k€

Chiffre d'Affaires Services : 312 K€

Transferts de charges (PCG Art. 531-2/14)

Le montant des transferts de charges s'élève à 5 618 € sur le premier semestre 2016

Détail des produits exceptionnels

Désignation	Montant
Abandon créance Coface	44 516
Bonis provenant du rachat par l'entreprise d'actions et obligations émises par elle-même	7 271
Total	51 786

Détail des charges exceptionnelles

Désignation	Montant
Autres charges exceptionnelles sur opération de gestion	38
Malis provenant du rachat par l'entreprise d'actions et obligations émises par elle-même	5 403
Total	5 441

Effectifs

Catégorie	Effectif moyen
Cadres	56
Employés, techniciens et agents de maîtrise ⁽¹⁾	5

(1) dont 3 contrats de professionnalisation

Liste des filiales et participations

Société	Capital (Eur)	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Chiffre d'affaire du dernier exercice (1)	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société
			brute	nette			
Anevia Inc.	74	100	74	74	549 368	26 438	0
Anevia (Asia Pacific) Pte Ltd	1	100	1	1	252 559	10 198	0

(1) Refacturation des charges des filiales majorées d'une marge de 5%

Opérations réalisées avec les entreprises liées

Immobilisations financières

Désignation	2016	2015
Participation Anevia Inc.	74	74
Participation Anevia (Asia Pacific) Pte Ltd	1	1
Total	75	75

Créances

Désignation	2016	2015
Compte courant Anevia Inc.	0	0
Compte courant Anevia (Asia Pacific) Pte Ltd	0	0
Total	0	0

Dettes

Désignation	2016	2015
Compte courant Anevia Inc.	-34 089	-88 618
Compte courant Anevia (Asia Pacific) Pte Ltd	-14 538	-36 903
Total	-48 627	-125 521

Charges d'exploitation

Désignation	2016	2015
Refacturation des charges Anevia Inc	153 038	353 756
Refacturation des charges Anevia (Asia Pacific) Pte Ltd	38 639	164 027
Total	191 676	517 783

Information sur les parties liées

Les transactions avec les parties liées conclues ou ayant été poursuivies au cours de la période ont été conclues à des conditions normales de marché.

Engagements hors bilan

Avals et cautions

Néant.

Montant des effets à payer et des effets remis à l'escompte et à l'encaissement :

Néant.

Engagements en matière de pensions et de retraites

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.

Affacturation

Le montant des créances cédées au 30 juin 2016 s'élève à 1 025 361,04€.