

ANEVIA
Société anonyme
Capital social : 152.899,70 euros
Siège social : 79 rue Benoît Malon - 94250 Gentilly
448 819 680 RCS Créteil

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2016

I. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE LA PERIODE

1.1 Activité de la Société

Le 1er semestre 2016 a été l'occasion d'une consolidation du niveau d'activité de la Société dans la lignée du 2ème semestre 2015. Il est à signaler la signature en direct d'un nouveau client Telecom majeur, l'un des plus grands câblo-opérateurs en Amérique du Sud, pour un contrat pluriannuel, dont une première tranche de plus d'un million d'euros a déjà été livrée et facturée au 1er semestre 2016. Ce contrat représente le contrat le plus important conclu par Anevia depuis sa création.

Après avoir rationalisé la structure en 2015, la Société a durant ce premier semestre renforcé son organisation commerciale Telco avec l'embauche d'un VP Worldwide Sales Telecom et de 2 commerciaux afin d'accompagner sa croissance.

1.2 Administration et contrôle de la Société

La société Seventure Partners a remis sa démission de son poste d'administrateur en date du 15 février 2016. Le conseil d'administration du 15 février 2016 a décidé de coopter Mr Frédéric Rombaut au poste d'administrateur de la société pour la durée restant à courir du mandat de son prédécesseur, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire annuelle à tenir en 2021 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

1.3 Emission et attribution de BSA 2015B

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 0,05€.

1.4 Capitaux propres

L'assemblée générale ordinaire annuelle et extraordinaire des actionnaires du 15 juin 2016 a décidé la poursuite de l'activité sociale de la Société malgré des capitaux propres inférieurs à plus de la moitié du capital social.

II. COMMENTAIRES SUR LES DONNEES CHIFFREES

FRENCH GAAP, M€, AU 30/06	S1 2016 <i>6 mois</i>	S1 2015 <i>6 mois</i>
Chiffre d'affaires	5,7	2,4
Marge brute	4,4	1,6
Charges d'exploitation (hors amts et provisions)	(4,8)	(5,6)
Autres charges, dotation et reprises aux provisions	(0,1)	(0,2)
Résultat d'exploitation	(0,5)	(4,1)
CIR et subventions	0,2	0,2
Résultat exceptionnel	(0,05)	(0,5)
Résultat net de la période	(0,3)	(4,4)

1. Chiffre d'affaires

Au 1er semestre 2016, Anevia enregistre un chiffre d'affaires de 5,7 M€ comparé à 2,4 M€ au 1er semestre 2015 et en progression séquentielle de 10% par rapport au second semestre 2015.

FRENCH GAAP, M€, AU 30/06	S1 2016	S2 2015	S1 2015
Telecom	3,2	2,7	1,0
Entreprise	2,5	2,5	1,3
TOTAL	5,7	5,2	2,3

Les segments Entreprise et Télécom ont contribué à la croissance au 1^{er} semestre 2016, enregistrant des niveaux d'activité en ligne avec les objectifs qu'Anevia s'était fixée sur la période.

Entreprise : reprise d'un cycle de ventes normatif

Sur l'activité Entreprise (44% du chiffre d'affaires), le chiffre d'affaires s'établit à 2,5 M€, confirmant, après deux semestres dynamiques, la reprise d'un cycle de ventes normatif.

Durant les six premiers mois de l'année, Anevia a notamment bénéficié :

- du passage obligatoire, à compter du 5 avril, à la TNT HD en France, qui s'est traduit pour Anevia par l'accompagnement de plus d'une centaine d'établissements de santé et plusieurs dizaines d'hôtels qui ont changé leurs équipements de distribution TV ;

- du lancement en juin de la nouvelle version de sa Tête de Réseau Flamingo, qui a déjà été livrée aux principaux partenaires clients et dont le déploiement devrait s'intensifier dans les prochains mois ;

- de la poursuite du partenariat avec l'un des premiers fournisseurs de solutions multimédia et informatiques pour les hôtels et les établissements de santé en Europe. Ce partenariat s'est traduit au 1er semestre par de nouvelles commandes significatives, représentant plus de 150 nouveaux déploiements de Têtes de Réseau (ancienne et nouvelle génération depuis juin) sur la période.

Telecom : signature en direct d'un nouveau client majeur en Amérique du Sud

Sur l'activité Telecom (56% du chiffre d'affaires), le chiffre d'affaires a enregistré une progression séquentielle de 19% par rapport au second semestre 2015.

Cette nouvelle progression du segment Telecom a bénéficié de l'effet conjugué de deux facteurs favorables. D'une part, plusieurs clients historiques de référence ont renouvelé leur confiance dans les solutions Anevia en signant de nouvelles commandes significatives et notamment :

- Canal+, l'un des premiers groupes audiovisuels en France, a renforcé sa plateforme en y ajoutant de nouveaux serveurs de la nouvelle gamme en mode « appliance » d'Anevia (produit préconfiguré matériel et logiciel). Anevia a également livré à Canal+ sur la période plusieurs serveurs délocalisés pour ses activités de Canal+ Overseas aux Antilles, à la Réunion et en Afrique ;

- NetPlus, l'un des principaux fournisseurs en Suisse Romande de contenus multimédia, a été l'un des premiers clients à migrer sa plateforme vers la nouvelle technologie de stockage EDS d'Anevia, passant ainsi d'une offre IPTV disponible depuis un seul écran à une offre Cloud DVR multi-écrans. NetPlus a également été convaincu par la nouvelle gamme d'offre en mode « appliance » et commandé plusieurs serveurs NEA-DVR à Anevia au 1er semestre.

D'autre part, la signature en direct d'un nouveau client Telecom majeur, l'un des plus grands câblo-opérateurs en Amérique du Sud, pour un contrat pluriannuel, dont une première tranche de plus d'un million d'euros a déjà été livrée et facturée au 1er semestre 2016, représentant le contrat le plus important conclu par Anevia depuis sa création.

Parallèlement à la signature par Anevia de ces contrats en direct, la dynamique commerciale du segment Telecom s'appuie également sur les partenariats stratégiques mis en place avec des intégrateurs mondiaux. Celui notamment avec Arris aura permis de conclure en 2015 un contrat majeur avec The Weather Channel aux États-Unis dont le déploiement se poursuit actuellement. En outre, la confirmation, en janvier dernier, du rachat de Pace (UK) par Arris (USA), pour un montant de 2,1 milliards de dollars, s'est traduite momentanément par un ralentissement des processus de décision, pénalisant sur la période le déroulement du partenariat. Néanmoins, celui-ci devrait rapidement repartir sur un rythme soutenu alors qu'Anevia conserve aujourd'hui toute la confiance d'Arris.

Le chiffre d'affaires se ventile par nature de revenus comme suit sur le premier semestre :

FRENCH GAAP, K€, AU 30/06	2016		2015	
Logiciels et Systèmes	4 541	79%	1 505	65%
Services	311	5%	216	9%
Maintenance	878	15%	609	26%
TOTAL C.A	5 730		2 330	100%

2. Résultats de la Société et de ses filiales

L'augmentation significative du chiffre d'affaire a amélioré considérablement la marge brute qui passe de 1.6M€ à 4.4M€. Il est à noter que la marge brute s'améliore également en pourcentage du CA passant de 67% du CA au premier semestre 2015 à 77% du CA sur le 2ème semestre. Cette augmentation est due à l'augmentation du CA Telecom qui génère une marge supérieure à l'activité entreprise.

La baisse des charges d'exploitation est principalement due à la baisse des charges externes suite à la rationalisation des charges entreprise en Q4 2015.

Il s'ensuit une amélioration très significative du résultat net qui passe d'une perte de 4.4 M€ à une perte de 0.3 M€ ce qui démontre que les actions rectificatives prises en 2015 pour améliorer la rentabilité ont porté leurs fruits.

3. Autres éléments

Le total bilan au 30 juin 2016 s'élève à 7,5 M€, et peut se synthétiser comme suit :

FRENCH GAAP EN M€	30 JUIN 2016	31 DECEMBRE 2015
Actif immobilisé	0,7	0,7
Actif circulant	6,8	6,8
<i>dont créances clients</i>	1,9	1,6
<i>dont trésorerie</i>	3,2	2,7
Autres actifs	0,0	0,0
TOTAL ACTIF	7,5	7,5
Capitaux propres	-1,2	-0,9
Dettes financières	3,1	3,3
Provisions pour risques et charges	0,01	0,0
Autres dettes	5,0	5,1
TOTAL PASSIF	7,5	7,5

L'actif circulant est resté stable malgré une augmentation de la trésorerie de 2,7 à 3,2 M€. Les créances clients ont augmenté de 1,6 M€ à 1,9 M€ suite à l'augmentation du CA de 32% entre le 2^{ème} semestre 2015 et le 1^{er} semestre 2016.

La perte nette négative de 0.3 M€ a détérioré les capitaux propres qui passent de -0.9 à -1.2 M€.

Les dettes financières diminuent suite au remboursement des emprunts financiers et d'un abandon de dette d'un montant de 44K€ concernant l'emprunt « assurance prospection COFACE ». En effet, l'assurance prospection COFACE étant dans sa dernière année, le solde final a été réalisé dans le courant du 1^{er} semestre et il s'ensuit une diminution de la dette totale d'un montant de 44 K€ suite au dernier état des recettes réalisées dans les pays concernés par l'assurance. Ce montant de 44 K€ a été comptabilisé en produits exceptionnels.

Flux de trésorerie et endettement de la société

Les flux de trésorerie et l'évolution relative de la trésorerie de la société peuvent se synthétiser comme suit :

FRENCH GAAP EN M€	30 JUIN 2016	30 JUIN 2015
Marge brute d'autofinancement	(0,1)	(4,1)
Variation du BFR	0,9	2,3
Flux de trésorerie lié à l'activité	0,8	(1,8)
Flux de trésorerie lié à l'investissement	(0,2)	(0,05)
Flux de trésorerie lié au financement	(0,1)	0,04
Variation de trésorerie	0,5	(1,8)
Trésorerie à la clôture	3,2	0,8

L'activité du 1^{er} semestre a engendré une variation positive de trésorerie grâce à l'amélioration de la marge brute d'autofinancement ainsi qu'à la baisse du BFR provenant d'une baisse des créances d'exploitation.

TRANSACTIONS ENTRE LES PARTIES LIEES

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.

III. RISQUES ET INCERTITUDES

En dehors des risques mentionnés dans le rapport financier de l'année 2015, le management de la Société n'a pas identifié de risques ou d'incertitudes significatives susceptibles de remettre en cause l'évolution de son activité.

IV. EVOLUTION PREVISIBLE

Après une année 2015 marquée par la relance d'une dynamique commerciale solide sur l'ensemble du périmètre d'activité et la production des premiers effets positifs issus des mesures stratégiques mises en place par le Groupe sur la période, l'année 2016 devrait permettre de confirmer cette inflexion et de bénéficier du plein effet de ces mesures sur la base d'une année pleine.

Ainsi, Anevia réaffirme son plan de marche qui doit le conduire à enregistrer en 2016 une croissance de l'activité et atteindre un résultat d'exploitation, majoré du Crédit d'Impôt Recherche, proche de l'équilibre.

V. ATTESTATION DES PERSONNES RESPONSABLES

« En tant que responsable du rapport financier semestriel, j'atteste qu'à ma connaissance les comptes sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de Anevia, et que le rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des informations mentionnées à l'article 222-6 du règlement général de l'AMF. »

Laurent Lafarge
Président Directeur Général