

GROUPE BLUELINEA

Projet Comptes consolidés annuels
Période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2016

(en euros)

BILAN CONSOLIDE – ACTIF

	Brut 31/12/16	Amort. Dépréciat°	Net 31/12/16	Net 31/12/15	Variation 31/12/16- 31/12/15
ACTIF					
Immobilisations incorporelles					
Ecarts d'acquisition	48 771	48 771	0	0	0
Frais de recherche et de développement	2 408 184	884 694	1 523 490	1 002 490	521 000
Concessions, brevets et droits assimilés	111 864	96 796	15 068	31 707	-16 639
Fonds commercial	1 056 573	0	1 056 573	794 573	262 000
Autres immobilisations incorporelles	798 092	0	798 092	662 947	135 145
Installations techniques, matériel et outillage	2 697 737	1 283 595	1 414 142	1 025 983	388 159
Autres immobilisations corporelles	369 377	194 440	174 937	184 024	-9 087
Immob. en cours / Avances & acomptes	0	0	0	27 919	-27 919
Autres participations	0	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	45 850	0	45 850	42 769	3 081
ACTIF IMMOBILISE	7 536 448	2 508 296	5 028 152	3 772 412	1 255 740
Stocks	0	0	0	0	0
Marchandises	402 962	10 229	392 733	364 127	28 606
Créances					
Clients et comptes rattachés	956 343	92 578	863 765	1 018 317	-154 552
Fournisseurs débiteurs	890	0	890	0	890
Personnel	2 040	0	2 040	941	1 099
Etat, Impôts sur les bénéfices	2 234 173	0	2 234 173	1 706 805	527 368
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	444 768	0	444 768	120 717	324 051
Autres créances	518 462	0	518 462	489 443	29 019
Divers	0	0	0	0	0
Valeurs mobilières de placement	299 816	0	299 816	598 557	-298 741
Disponibilités	2 503 025	0	2 503 025	1 740 564	762 461
Charges constatées d'avance	69 699	0	69 699	19 858	49 841
ACTIF CIRCULANT	7 432 178	102 807	7 329 371	6 059 329	1 270 042
COMPTES DE REGULARISATION	0	0	0		
TOTAL ACTIF	14 968 626	2 611 103	12 357 523	9 831 741	2 525 782

BILAN CONSOLIDE - PASSIF

	31/12/16	31/12/15	Variation 31/12/16- 31/12/15
PASSIF			
Capital social ou individuel	693 438	554 713	138 725
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	15 433 836	10 366 965	5 066 871
Report à nouveau	-3 055 254	-1 884 444	-1 170 810
Réserves consolidées	-417 337	-442 453	25 116
Résultat de l'exercice	-4 336 550	-1 145 694	-3 190 856
CAPITAUX PROPRES	8 318 133	7 449 087	869 046
AUTRES FONDS PROPRES	0		0
Provisions pour risques	1 159 903	20 463	1 139 440
Provisions pour charges	165 000	191 945	-26 945
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 324 903	212 408	1 112 495
Emprunts	22 653	26 607	-3 954
Découverts et concours bancaires	495	349 904	-349 409
Emprunts et dettes auprès des etab. de crédits	23 148	376 511	-353 363
Emprunts et dettes financières divers	271 924	200 654	71 270
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 364 308	661 661	702 647
Personnel	306 501	301 641	4 860
Organismes sociaux	423 431	472 212	-48 781
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	164 824	88 216	76 608
Autres dettes fiscales et sociales	57 345	20 093	37 252
Dettes fiscales et sociales	952 101	882 162	69 939
Autres dettes	75 840	49 258	26 582
Produits constatés d'avance	27 166	0	27 166
DETTES	2 714 487	2 170 246	544 241
TOTAL PASSIF	12 357 523	9 831 741	2 525 782

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	31/12/16 12 mois	31/12/15 12 mois	Variation 31/12/16- 31/12/15
PRODUITS			
Ventes de marchandises	1 754 838	804 669	950 169
Production vendue	3 733 760	5 005 414	-1 271 654
Production immobilisée	1 015 963	0	1 015 963
Subventions d'exploitation	112 848	1 500	111 348
Reprises sur prov. (& amort), transferts charges	121 763	0	121 763
Autres produits	377	1 409 987	-1 409 610
Total	6 739 549	7 221 570	-482 021
CONSOMMATION M/SES & MAT			
Achats de marchandises	1 154 894	466 034	688 860
Variation de stock (m/ses)	-38 834	-73 340	34 506
Achats de m.p & aut.approv.	293 391	1 092 162	-798 771
Variation de stock (m.p)	0	0	0
Autres achats & charges externes	2 967 773	2 157 371	810 402
Total	4 377 224	3 642 227	734 997
MARGE SUR M/SES & MAT	2 362 325	3 579 343	-1 217 018
CHARGES			
Impôts, taxes et vers. assim.	157 786	116 298	41 488
Salaires et Traitements	3 424 985	3 317 885	107 100
Charges sociales	1 330 377	1 337 641	-7 264
Amortissements et provisions	1 049 566	683 486	366 080
Autres charges	90 711	50 773	39 938
Total	6 053 425	5 506 083	547 342
RESULTAT D'EXPLOITATION	-3 691 100	-1 926 740	-1 764 360
Produits financiers	5 828	29 363	-23 535
Charges financières	14 937	35 892	-20 955
Résultat financier	-9 109	-6 529	-2 580
RESULTAT COURANT	-3 700 209	-1 933 269	-1 766 940
Produits exceptionnels	40 421	44 219	-3 798
Charges exceptionnelles	1 198 694	10 320	1 188 374
Résultat exceptionnel	-1 158 273	33 899	-1 192 172
Impôts sur les bénéfices	-521 932	-760 450	238 518
RESULTAT NET (Stés intégrées)	-4 336 550	-1 138 920	-3 197 630
Dot. Amort écart d'acquisition	0	-6 774	6 774
RESULTAT NET CONSOLIDE	-4 336 550	-1 145 694	-3 190 856
RESULTAT NET (part du groupe)	-4 336 550	-1 145 694	-3 190 856

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

Valeurs en EUR	Capital	Primes	Réserves et RAN	Résultat	Ecart conversion	total capitaux propres
Capitaux propres 31.12.2014	407 667	5 314 690	-1 190 019	-1 613 042		2 919 296
Affectation du résultat N-1			-1 613 042	1 613 042		
Distributions de dividendes						
Variation de capital	147 046	5 052 274				5 199 320
Résultat N				-1 145 694		-1 145 694
Changement de méthode			476 165			476 165
Variation de périmètre						
Autres variations						
Capitaux propres 31.12.2015	554 713	10 366 964	-2 326 896	-1 145 694		7 449 087
Affectation du résultat N-1			-1 145 694	1 145 694		
Distributions de dividendes						
Variation de capital	138 725	5 066 871				5 205 596
Résultat N				-4 336 550		-4 336 550
Changement de méthode						
Variation de périmètre						
Autres variations						
Capitaux propres 31.12.2016	693 438	15 433 835	-3 472 590	-4 336 550		8 318 133

TABLEAU CONSOLIDE DES FLUX DE TRESORERIE

	31/12/16	31/12/15
<u>Flux de trésorerie liés à l'activité</u>		
Résultat net des sociétés intégrées	-4 336 550	-1 145 694
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
- Amortissements et provisions	2 080 815	620 205
- Variation des impôts différés	17 603	14 248
- Plus et moins-values de cession	-3 257	6 925
- Autres		
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	-2 241 389	-504 316
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	1 378	-560 778
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-2 240 011	-1 065 094
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</u>		
Acquisition d'immobilisations	-2 266 454	-2 827 622
Cession d'immobilisations - Remboursements	20 333	16 260
Incidence des variations de périmètre		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-2 246 121	-2 811 362
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</u>		
Dividendes versés aux actionnaires de la société-mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Augmentation de capital / primes de la société-mère	5 205 596	5 199 320
Emissions d'emprunts	28 990	30 739
Remboursements d'emprunts	-6 337	-30 087
Dettes financières diverses	71 270	42 750
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	5 299 519	5 242 722
Variation de trésorerie	813 387	1 366 266
Trésorerie d'ouverture	1 988 959	622 693
Trésorerie de clôture	2 802 346	1 988 959

ANNEXE CONSOLIDÉE COMPTES ANNUELS au 31/12/2016

SOMMAIRE

PARTIE I - Faits Caractéristiques

PARTIE II – Règles et Méthodes de Consolidation

Principes Généraux

Modalités propres à la Consolidation

Méthodes de Consolidation

Date d'Arrêté comptable

Ecarts d'acquisition

Opérations internes et comptes réciproques

Incidences de la législation fiscale

Méthodes préférentielles

Périmètre de consolidation

PARTIE III – Principes comptables et méthodes d'évaluation

Immobilisations incorporelles

Immobilisations corporelles

Autres immobilisations financières

Stocks et en-cours

Créances

Valeurs mobilières de placement

Revenus

Distinction entre résultat courant et résultat exceptionnel

Impôts

Indemnités de départ en retraite

Résultat net consolidé par action

PARTIE IV – Informations Chiffrées sur le Bilan et le Compte de Résultat

Ecarts d'acquisition

Immobilisations et amortissements

Stocks et en-cours

Etat des créances

Disponibilités

Capital social

Provisions pour Risques et Charges

Dettes financières

Dettes d'exploitation et diverses

Compte de Résultat

Impôts sur le résultat

Engagements

Effectif

Autres informations

ANNEXE CONSOLIDEE

COMPTES ANNUELS au 31/12/2016

NOTE LIMINAIRE

Les comptes consolidés au 31 décembre 2016 présentent l'activité du groupe BLUELINEA sur l'année 2016, soit 12 mois d'activité, comparée au 31 décembre 2015.

Le bilan consolidé au 31 décembre 2016 est comparé au bilan consolidé au 31 décembre 2015.

Les notes annexes ci-dessous commentent les comptes consolidés annuels 2016 dont la Société BLUELINEA est la tête de Groupe.

I. FAITS CARACTERISTIQUES

Les projets « EHPAD à domicile » et « pack domotique », d'un montant de 867 K€, dont 663 K€ d'encours immobilisés au 31 décembre 2015, ont été amortis à compter du 1^{er} juin 2016, pour un montant de 188 K€. Un nouveau projet concernant « L'Enabler d'actimétrie » a été comptabilisé en immobilisation en cours, au 31 décembre 2016, pour un montant de 798 K€.

Le groupe BLUELINEA fait l'objet d'un contentieux fiscal en matière de CIR portant sur les exercices 2012 à 2014. L'administration fiscale remet en cause l'éligibilité des dépenses aux CIR 2012 à 2014 portant sur un montant de 1 159 K€. Des observations ont été formées auprès de l'administration fiscale et la procédure est en cours. Au 31/12/2016, une provision pour risque a été comptabilisée pour un montant de 1 159 K€.

FINANCEMENTS ET EXPOSITION AUX RISQUES DE LIQUIDITE :

En fonction du plan d'actions défini par la gouvernance de la société BLUELINEA et de sa filiale EQUINOXE, notamment du prévisionnel de trésorerie consolidé, la trésorerie existante et celle générée par l'exploitation devrait permettre, sur la base des prévisions, de financer les besoins jusqu'au 31 décembre 2017.

II. REGLES ET METHODES DE CONSOLIDATION

1. PRINCIPES GENERAUX

Les comptes consolidés sont établis en conformité avec les dispositions légales et réglementaires actuellement en vigueur en France, et notamment avec les règles de consolidation définies dans le règlement n° 99-02 du Comité de Réglementation Comptable (CRC).

2. MODALITES PROPRES A LA CONSOLIDATION

2.1 Méthodes de consolidation

Les comptes des sociétés sur lesquelles BLUELINEA exerce, directement ou indirectement, en droit ou en fait, un contrôle exclusif sont consolidés par intégration globale.

Les sociétés contrôlées conjointement par plusieurs actionnaires sont intégrées proportionnellement au pourcentage de contrôle.

Les sociétés dans lesquelles BLUELINEA exerce une influence notable, présumée – sauf situations particulières – lorsque la détention est supérieure à 20% du capital, sont mises en équivalence.

Les produits et charges des filiales acquises en cours d'exercice sont enregistrés dans le compte de résultat consolidé à compter de la date d'acquisition. Le résultat effectué par les filiales cédées jusqu'à la date de cession, est enregistré globalement au compte de résultat, à la ligne « Quote-part dans le résultat net des entreprises cédées ».

2.2 Dates d'arrêté comptable

La date de clôture des comptes consolidés est celle de la société mère du groupe, soit le 31 décembre de chaque année, et correspond à la date de clôture de chacune des entités incluses dans le périmètre de consolidation.

2.3 Ecarts d'acquisition

La différence entre le coût d'acquisition des titres d'une société et la quote-part d'actif net retraité revenant à ceux-ci, constitue une différence de consolidation.

La différence de consolidation positive est présentée à l'actif du bilan sous la rubrique « écart d'acquisition ».

La durée d'utilisation de l'écart d'acquisition positif est déterminée à partir de l'analyse documentée des caractéristiques pertinentes de l'opération d'acquisition concernée. Lorsqu'il n'y a pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle l'écart d'acquisition procurera des avantages économiques au groupe, ce dernier n'est pas amorti.

Lorsqu'il existe, lors de l'acquisition, une limite prévisible à sa durée d'utilisation, l'écart d'acquisition est amorti linéairement sur cette durée.

Les écarts d'acquisition sont analysés à chaque clôture afin d'apprécier leur valeur nette et d'appliquer éventuellement une dépréciation lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable, les dépréciations comptabilisées n'étant jamais reprises.

Lorsque la différence de consolidation est négative, elle est inscrite en « provisions » au passif du bilan et est rapportée au résultat selon une durée tenant compte de sa nature.

2.4 Opérations internes et comptes réciproques

Les incidences des transactions entre les sociétés consolidées sont éliminées.

2.5 Incidences de la législation fiscale – Impôts différés

Les impôts différés sont déterminés selon la conception étendue et la méthode du report variable au taux d'impôt en vigueur à la clôture de l'exercice. Ils sont calculés sur les différences temporaires existant entre les valeurs comptable et fiscale des actifs et des passifs, ainsi que sur les retraitements pratiqués en consolidation, dans la mesure où ils sont significatifs.

Les impôts différés actifs liés aux déficits fiscaux reportables ne sont retenus que dans la mesure où leur récupération est probable dans un avenir raisonnable.

2.6 Méthodes préférentielles

En application des méthodes préférentielles préconisées par le règlement 99.02 du CRC,

- Les engagements en matière de retraite, suivis en engagements hors bilan dans les comptes sociaux des entités du groupe, sauf chez BLUELINEA SA où ils sont partiellement comptabilisés, sont provisionnés dans les comptes consolidés.
- Les opérations de crédit-bail sont retraitées et comptabilisées comme des investissements financés à crédit.

3. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation a été défini comme suit :

SA BLUELINEA : Société Mère consolidant les comptes

SAS EQUINOXE : filiale détenue à 100%

Aucun mouvement de périmètre n'est intervenu sur la période.

La méthode de consolidation des sociétés entrant dans le périmètre de consolidation est présentée ci-après :

Sociétés	Siège social SIRET	% de contrôle	% d'intérêts	Méthode de consolidation
EQUINOXE SAS	75193026400021	100 %	100 %	IG *

* Intégration Globale

III. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles comprennent :

- Des logiciels qui sont amortis sur des périodes n'excédant pas leur durée d'utilisation.
- Des frais de développement.
Méthode d'évaluation des frais de développement :
 - Les frais de développement sont immobilisés s'ils satisfont aux conditions précises d'activation.
 - Les dépenses liées aux activités de recherche sont enregistrées en charges de l'exercice au cours duquel elles sont encourues,
 - Les frais de développement sont amortis en fonction des bénéfices futurs attendus

L'amortissement des immobilisations incorporelles est constaté selon le mode linéaire, en fonction des durées de vie économique suivantes :

En années	Minimum	Maximum
Logiciels	1	3
Frais de développement	3	5

- Des fonds de commerce qui font l'objet de provisions quand les conditions d'exploitation l'exigent.

La SAS EQUINOXE a acquis, en date du 30 juin 2015, l'ensemble des contrats d'abonnement de l'Association de Téléassistance EQUINOXE pour un montant de 720 K€.

La SAS BLUELINEA a acquis, en date du 11 mai 2016, l'ensemble des contrats d'abonnement PROTECTION 24 pour un montant de 262 K€.

2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont inscrites au coût d'acquisition historique.

Les dépenses de réparation ou de maintenance ne conduisant pas à l'amélioration ou à l'allongement de la durée de vie des actifs concernés sont enregistrées en charges.

L'amortissement est pratiqué sur les durées de vie économiques suivantes :

Principales durées d'amortissement	Minimum	Maximum
Agencements des constructions	8	12
Matériels et agencements d'exploitation	3	5
Agencements Aménagements Installations	3	10
Matériel de transport	3	5
Matériel de bureau et informatique	3	5
Mobilier	5	10

3. AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Elles correspondent essentiellement aux dépôts et cautionnements concernant les locaux.

4. STOCKS ET EN-COURS

Les stocks de matières premières et de marchandises sont évalués au prix d'achat.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires à l'exception de toute valeur ajoutée.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Au 31 décembre 2016, une provision pour dépréciation des stocks a été constatée d'un montant de 10 K€.

5. CREANCES

Les créances sont enregistrées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable ou lorsque leur possibilité de recouvrement est devenue incertaine.

6. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur prix d'acquisition.

Les pertes et les gains réalisés lors de la cession de valeurs mobilières de placement sont inscrits au compte de résultat sur l'exercice de réalisation de la transaction.

7. REVENUS

Le chiffre d'affaires résultant des ventes et de prestations de services est reconnu lorsque les ventes ont été livrées et les services ont été rendus aux clients.

8. DISTINCTION ENTRE RESULTAT COURANT ET RESULTAT EXCEPTIONNEL

Les produits et charges exceptionnelles du compte de résultat consolidé incluent les éléments exceptionnels provenant des activités ordinaires et les éléments extraordinaires.

Les éléments exceptionnels provenant de l'activité ordinaire sont ceux dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation courante de l'entreprise, soit parce qu'ils sont anormaux dans leur montant ou leur incidence, soit parce qu'ils surviennent rarement.

9. IMPOTS

Le groupe calcule ses impôts conformément à la législation en vigueur.

Les actifs d'impôts ne sont comptabilisés que si l'entité fiscale a une assurance raisonnable de les récupérer au cours des années ultérieures.

10. INDEMNITES DE DEPART EN RETRAITE

Selon les lois et usages, les sociétés du groupe ont des obligations en termes d'indemnités de départ en retraite. Ces obligations s'appliquent à l'ensemble des salariés des sociétés concernées.

Conformément aux méthodes préférentielles recommandées par le Conseil National de la Comptabilité, il a été procédé à la comptabilisation des provisions pour engagements de départ en retraite.

La valorisation du montant de ces engagements de départ en retraite, lorsqu'ils sont représentatifs de prestations définies, a été effectuée sur la base d'estimations intégrant des hypothèses de rotation du personnel. Ces calculs ont été établis au 31 décembre 2016.

11. RESULTAT NET CONSOLIDE PAR ACTION

	31/12/16	31/12/15
Résultat net part du groupe	-4 336 550	-1 145 694
Nombre d'actions	3 467 191	2 773 564
Résultat par action en €	-1,25	-0,41

IV. INFORMATIONS CHIFFREES SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT

1. ECARTS D'ACQUISITION

Le solde des écarts d'acquisition se présente comme suit :

Ecarts d'acquisition positifs :

	ECART D'ACQUISITION BRUT	AMORTISSEMENT AU 31/12/2016	ECART D'ACQUISITION NET AU 31/12/2016
SAS EQUINOXE	48 771 €	48 771 €	0 €
TOTAL	48 771 €	48 771 €	0 €

Ecarts d'acquisition négatifs :

Néant

2. IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

Valeurs brutes	Valeur au 31/12/15	Acquisitions	Cessions	Autres mouvements	Valeur au 31/12/16
Immobilisations incorporelles	3 083 552	1 291 161	0	0	4 374 713
Ecart d'acquisition	48 771				48 771
Terrains et constructions	0	0	0	0	0
Installations techniques et outillages	1 858 592	857 244	0	27 919	2 743 755
Autres immobilisations corporelles	330 080	114 968	36 211	-85 478	323 359
Immobilisations corporelles en cours	27 919	0	0	-27 919	0
immobilisations corporelles	2 216 591	972 212	36 211	-85 478	3 067 114
Immobilisations financières	42 769	3 081	0	0	45 850

GRUPE BLUELINEA - COMPTES CONSOLIDES ANNUELS – 31/12/2016

Amortissements	Valeur au 31/12/15	Dot	Cessions	Autres mouvements	Valeur au 31/12/16
Immobilisations incorporelles	591 835	389 655	0	0	981 490
Ecart d'acquisition	48 771				48 771
Terrains et constructions	0	0	0	0	0
Installations techniques et outillages	800 322	504 822	0	0	1 305 144
Autres immobilisations corporelles	178 343	73 843	19 672	-59 623	172 891
immobilisations corporelles	978 665	578 665	19 672	-59 623	1 478 035

3. STOCKS ET EN-COURS

	Brut	Provision	Net au 31/12/16	Net au 31/12/15
Matières premières	0		0	0
Marchandises	402 962	10 229	392 733	364 127
Total	402 962	10 229	392 733	364 127

4. ETAT DES CREANCES

En euros	BRUT	A 1 an au plus	A plus d'un an
Créances clients	798 615	798 615	
Clients douteux	65 150		65 150
Clients et comptes rattachés (1)	863 765	798 615	65 150
Fournisseurs débiteurs	890	890	
Personnel et comptes rattachés	2 040	2 040	
Etat impôts sur les bénéfices	2 234 173	2 234 173	
Etat taxe sur le chiffre d'affaires	444 768	444 768	
Autres créances	518 462	518 462	
Créances diverses (2)	3 200 333	3 200 333	0
TOTAL (1) + (2)	4 064 098	3 998 948	65 150

Au 31 décembre 2016, le montant des créances cédées au factor s'élève à 345 K€.

Le poste "Etat impôts sur les bénéfices" comprend des créances au titre du Crédit Impôt Recherche pour 2 077 K€ au titre des années 2014, 2015 et 2016 ainsi que des Impôts différés pour 46 K€.

Le CIR 2014 et 2015 n'a pas été encaissé en raison de contrôle actuellement en cours de l'administration fiscale.

5. DISPONIBILITES

	31/12/2016	31/12/2015
- Valeurs mobilières de placement	299 816	598 557
- Disponibilités	2 503 025	1 740 564
Trésorerie active	2 802 841	2 339 121
- Comptes courants bancaires créditeurs	-495	-349 905
Trésorerie nette	2 802 346	1 989 216

Le compte valeurs mobilières de placement s'établit comme suit :

- Actions d'autocontrôle : 299 816

6. CAPITAL SOCIAL

Le capital social se décompose comme suit :

Situation au	Nbre d'actions	Valeur nominale	Capital social
31/12/2016	3 467 191	0,20	693 438
31/12/2015	2 773 564	0,20	554 713
31/12/2014	2 038 336	0,20	407 667

Bons de Souscription d'Actions (BSA) :

- ***BSA émis lors du conseil d'administration du 25 février 2014 :***

Le conseil d'administration du 25 février 2014 a constaté l'émission de 243.205 BSA attachés à des actions nouvelles émises, au prix unitaire de 6,99 €, permettant à leurs détenteurs d'acquérir des actions au prix d'exercice de 8 €.

Les 243 205 BSA sont divisés en 2 tranches : une tranche A de 121 603 BSA maximum («Tranche A»), et une seconde tranche de 121 602 BSA maximum («Tranche B»). Il est prévu que les titulaires des BSA, bénéficiant de la suppression du droit préférentiel des actionnaires, cèdent les BSA de la Tranche B au management.

Au 31 décembre 2016, respectivement :

- 118 700 BSA de la tranche A ont été exercés par leur titulaire
- 72 087 BSA de la tranche B ont été exercés par leur titulaire

- ***BSA émis lors du directoire du 21 juin 2016 :***

Le directoire du 21 juin 2016 a constaté l'émission de 50 000 BSA attachés à des actions nouvelles émises, au prix unitaire de 7,50 €, permettant à leurs détenteurs d'acquérir des actions au prix d'exercice de 10 €, jusqu'à leur date d'échéance fixée le 31/12/2018.

Les 50 000 BSA sont divisés en 2 tranches : une tranche A de 25 000 BSA maximum («Tranche A»), et une seconde tranche de 25 000 BSA maximum («Tranche B»). Il est prévu que les titulaires des BSA, bénéficiant de la suppression du droit préférentiel des actionnaires, cèdent les BSA de la Tranche B au management.

Au 31 décembre 2016, aucun BSA n'a été exercé.

- ***BSA émis lors du directoire du 23 juin 2016 :***

Le directoire du 23 juin 2016 a constaté l'émission de 150 000 BSA attachés à des actions nouvelles émises, au prix unitaire de 7,50 €, permettant à leurs détenteurs d'acquérir des actions au prix d'exercice de 10 €, jusqu'à leur date d'échéance fixée le 31/12/2018.

Les 150 000 BSA sont divisés en 2 tranches : une tranche A de 75 000 BSA maximum («Tranche A»), et une seconde tranche de 75 000 BSA maximum («Tranche B»). Il est prévu que les titulaires des BSA, bénéficiant de la suppression du droit préférentiel des actionnaires, cèdent les BSA de la Tranche B au management.

Au 31 décembre 2016, aucun BSA n'a été exercé.

- ***BSA émis lors de l'Assemblée Générale du 27 juin 2016 :***

L'assemblée générale du 27 juin 2016 a constaté l'émission de 400 000 BSA attachés à des actions nouvelles émises, au prix unitaire de 7,50 €, permettant à leurs détenteurs d'acquérir des actions au prix d'exercice de 10 €, jusqu'à leur date d'échéance fixée le 31/12/2018.

Au 31 décembre 2016, aucun BSA n'a été exercé.

7. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	Valeur au 31/12/15	Dotations	Utilisations	Reprises	Valeur au 30/12/16
Garanties clients	20 463	0	0	20 463	0
Autres risques		1 159 903			1 159 903
Engagements de retraite	191 945	4 206	31 151	0	165 000
Total	212 408	1 164 109	31 151	20 463	1 324 903

Au 31 décembre 2016, une provision pour risque a été constatée sur le CIR des années 2012, 2013 et 2014 pour un montant de 1 159 K€.

8. DETTES FINANCIERES

La ventilation par échéance est la suivante :

	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans	Total
Emprunt obligataire				
Emprunts bancaires	9 617	13 036		22 653
Dettes financières diverses	271 924			271 924
Découverts bancaires	495			495
Total	282 036	13 036	0	295 072

9. DETTES D'EXPLOITATION ET DIVERSES

La ventilation par échéance est la suivante :

En euros	BRUT	A 1 an au plus	A plus d'un an
Fournisseurs & comptes rattachés (1)	1 364 308	1 364 308	
Personnel & comptes rattachés	306 501	306 501	
Organismes sociaux	423 431	423 431	
Etat impôt sur les bénéfices	0	0	
Etat taxe sur le chiffre d'affaires	164 824	164 824	
Autres impôts et taxes	57 345	57 345	
Autres dettes	75 840	75 840	
Produits constatés d'avance	27 166	27 166	
Dettes diverses (2)	1 055 107	1 055 107	0
TOTAL (1) + (2)	2 419 415	2 419 415	0

10. COMPTE DE RESULTAT

10.1 Résultat Financier :

	31/12/16	31/12/15
- Intérêts et produits assimilés	955	19 586
- Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	4 872	9 777
- Autres produits financiers	0	
- Reprise provision financières	0	
Total des produits financiers	5 827	29 363
- Intérêts des emprunts crédits baux	-230	-2 211
- Intérêts et charges assimilées	-11 874	-17 575
- Charges nettes sur cession de valeurs mobilières de placement	-261	
- Dotations pour dépréciation des valeurs mobilières de placement	0	
- Autres charges financières	-2 571	-16 106
Total des charges financières	-14 936	-35 892
RESULTAT FINANCIER	-9 109	-6 529

10.2 Résultat exceptionnel :

Résultat exceptionnel

	31/12/16	31/12/15
- Produits exceptionnels sur opérations de gestion	20 087	44 219
- Produits exceptionnels sur opérations en capital	20 333	0
- Reprises de provisions	0	0
Total des produits exceptionnels	40 420	44 219
- Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	-21 714	-9 173
- Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-17 076	-1 148
- Dotations aux provisions	-1 159 903	
Total des charges exceptionnelles	-1 198 693	-10 321
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 158 273	33 899

Au 31 décembre 2016, une provision pour risque a été constatée sur le CIR des années 2012, 2013 et 2014 pour un montant de 1 159 K€.

11. IMPOTS SUR RESULTAT :

Impôts différés - Bilan

	31/12/2016	31/12/2015	Variation de l'exercice
Créances d'impôts différés	46 200	63 803	-17 603
Provision pour impôts différés passif			0
Total	46 200	63 803	-17 603

Impôts - Compte de résultat

	2016	2015
Impôts exigibles	-539 535	-774 699
Impôts différés	17 603	14 249
Total	-521 932	-760 450

Impôts différés par origine

	31/12/2016	31/12/2015	Variation de l'exercice
Différences temporaires sociales (1)	16 421	19 549	-3 128
Retraitements de consolidation	29 779	44 254	-14 475
- Provision réglementées	0		0
- Provision pour départ en retraite	29 779	44 433	-14 654
- Retraitement de crédit-bail	0	-179	179
Total	46 200	63 803	-17 603

(1) : la seule 'différence temporaire sociale' retenue concerne la provision pour indemnités de fin de carrière constatée dans les comptes individuels de BLUELINEA.

Le déficit reportable au 31/12/2016 de BLUELINEA s'élève à 10 459 K€ et celui d'EQUINOXE s'élève à 1 221 K€

12. ENGAGEMENTS :

12.1 Engagements donnés : Créances factorisées pour un montant de 345 K€

12.2 Engagements reçus : Néant

13. EFFECTIF AU 31/12/2016 :

	31/12/2016	31/12/2015
- Cadres	24	20
- Employés	58	64
Total	82	84

14. AUTRES INFORMATIONS :

14.1 Honoraires du Commissaire aux comptes :

Le montant comptabilisé des honoraires du commissaire aux comptes au titre de la mission légale de contrôle des comptes annuels du groupe s'élèvent à 41 495 euros.

14.2 Informations sur les dirigeants :

La rémunération des organes de direction n'est pas indiquée, car cela reviendrait à communiquer les rémunérations individuelles des personnes concernées.

14.3 Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice :

Néant