

# **GROUPE BLUELINEA**

Comptes consolidés annuels  
Période du 1<sup>er</sup> 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
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
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>7 536 448</b>	<b>2 508 296</b>	<b>5 028 152</b>	<b>3 772 412</b>	<b>1 255 740</b>
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	444 825	0	444 825	120 717	324 108
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
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>7 432 235</b>	<b>102 807</b>	<b>7 329 428</b>	<b>6 059 329</b>	<b>1 270 099</b>
COMPTES DE REGULARISATION	0	0	0		
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>14 968 683</b>	<b>2 611 103</b>	<b>12 357 580</b>	<b>9 831 741</b>	<b>2 525 839</b>

## BILAN CONSOLIDE - PASSIF

	31/12/16	31/12/15	Variation 31/12/16- 31/12/15
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
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-3 313 437</b>	<b>-1 145 694</b>	<b>-2 167 743</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>9 341 246</b>	<b>7 449 087</b>	<b>1 892 159</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
Provisions pour risques	136 506	20 463	116 043
Provisions pour charges	165 000	191 945	-26 945
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>301 506</b>	<b>212 408</b>	<b>89 098</b>
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	1 364 649	661 661	702 988
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
<b>DETTES</b>	<b>2 714 828</b>	<b>2 170 246</b>	<b>544 582</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>12 357 580</b>	<b>9 831 741</b>	<b>2 525 839</b>

## COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	31/12/16 12 mois	31/12/15 12 mois	Variation 31/12/16- 31/12/15
<b>PRODUITS</b>			
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
<b>Total</b>	<b>6 739 549</b>	<b>7 221 570</b>	<b>-482 021</b>
<b>CONSOMMATION M/SES &amp; MAT</b>			
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	2 968 057	2 157 371	810 686
<b>Total</b>	<b>4 377 508</b>	<b>3 642 227</b>	<b>735 281</b>
<b>MARGE SUR M/SES &amp; MAT</b>	<b>2 362 041</b>	<b>3 579 343</b>	<b>-1 217 302</b>
<b>CHARGES</b>			
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
<b>Total</b>	<b>6 053 425</b>	<b>5 506 083</b>	<b>547 342</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-3 691 384</b>	<b>-1 926 740</b>	<b>-1 764 644</b>
Produits financiers	5 828	29 363	-23 535
Charges financières	14 937	35 892	-20 955
<b>Résultat financier</b>	<b>-9 109</b>	<b>-6 529</b>	<b>-2 580</b>
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>-3 700 493</b>	<b>-1 933 269</b>	<b>-1 767 224</b>
Produits exceptionnels	40 421	44 219	-3 798
Charges exceptionnelles	175 297	10 320	164 977
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-134 876</b>	<b>33 899</b>	<b>-168 775</b>
<b>Impôts sur les bénéfices</b>	<b>-521 932</b>	<b>-760 450</b>	<b>238 518</b>
<b>RESULTAT NET (Stés intégrées)</b>	<b>-3 313 437</b>	<b>-1 138 920</b>	<b>-2 174 517</b>
Dot. Amort écart d'acquisition	0	-6 774	6 774
<b>RESULTAT NET CONSOLIDE</b>	<b>-3 313 437</b>	<b>-1 145 694</b>	<b>-2 167 743</b>
<b>RESULTAT NET (part du groupe)</b>	<b>-3 313 437</b>	<b>-1 145 694</b>	<b>-2 167 743</b>

## VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

Valeurs en EUR	Capital	Primes	Réserves et RAN	Résultat	Ecart conversion	total capitaux propres
<b>Capitaux propres 31.12.2014</b>	<b>407 667</b>	<b>5 314 690</b>	<b>-1 190 019</b>	<b>-1 613 042</b>		<b>2 919 296</b>
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						
<b>Capitaux propres 31.12.2015</b>	<b>554 713</b>	<b>10 366 964</b>	<b>-2 326 896</b>	<b>-1 145 694</b>		<b>7 449 087</b>
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				-3 313 437		-3 313 437
Changement de méthode						
Variation de périmètre						
Autres variations						
<b>Capitaux propres 31.12.2016</b>	<b>693 438</b>	<b>15 433 835</b>	<b>-3 472 590</b>	<b>-3 313 437</b>		<b>9 341 246</b>

## TABLEAU CONSOLIDE DES FLUX DE TRESORERIE

	31/12/16	31/12/15
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>		
Résultat net des sociétés intégrées	-3 313 437	-1 145 694
<b>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</b>		
- Amortissements et provisions	1 057 418	620 205
- Variation des impôts différés	17 603	14 248
- Plus et moins-values de cession	-3 257	6 925
- Autres		
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>-2 241 673</b>	<b>-504 316</b>
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	1 662	-560 778
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>-2 240 011</b>	<b>-1 065 094</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		
Acquisition d'immobilisations	-2 266 454	-2 827 622
Cession d'immobilisations - Remboursements	20 333	16 260
Incidence des variations de périmètre		
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-2 246 121</b>	<b>-2 811 362</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>		
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
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>5 299 519</b>	<b>5 242 722</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>813 387</b>	<b>1 366 266</b>
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 moyen

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 à 12 mois d'activité 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 881 K€, dont 663 K€ d'encours immobilisés au 31 décembre 2015, ont été amortis à compter du 1<sup>er</sup> juin 2016, pour un montant de 103 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€.



**FINANCEMENTS ET EXPOSITION AUX RISQUES DE LIQUIDITE :**

Les comptes consolidés 2016 ont été établis selon le principe de continuité d'exploitation. En effet les prévisions de trésorerie établies pour les 24 mois prochains font apparaître une situation de trésorerie positive. Elles tiennent compte notamment des éléments suivants :

- La trésorerie disponible au 31/12/2016 qui s'élève à 2,8M€
- Un encaissement de crédit TVA pour 90 K€
- Un encaissement du CICE 2016 pour 111 K€
- De l'encaissement du CIR 2014 suite à la confirmation, par l'administration fiscale, en date du 6 juillet 2017, de l'éligibilité des projets 2014 au CIR, pour un montant de 632 K€
- De l'encaissement des CIR 2015 et 2016 pour un montant de 1 142 K€
- Un budget prévisionnel 2017/2018 tenant compte d'un plan de réduction de charges de 1 M€
- Du décaissement du prix d'acquisition du fonds de commerce de « Santé Service »
- Du prévisionnel d'activité 2017 intégrant notamment le complément de chiffre d'affaires relatif aux nouveaux abonnés suite à l'acquisition d'un nouveau fonds de commerce « Santé Service »

Si ces hypothèses ne venaient pas à se réaliser, il en résulterait une incertitude sur le principe de continuité d'exploitation tenu pour l'établissement des comptes consolidés dans la mesure où la société pourrait en conséquence ne pas être en mesure d'acquitter ses dettes et réaliser ses actifs dans le cadre normal de son activité.

Le principe de continuité d'exploitation retenu dans le cadre de l'arrêté des comptes au 31 décembre 2016 pourrait alors se révéler inapproprié.

## 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.

	Sociétés du groupe	Durées d'amortissement pratiquées
Ecart d'acquisition positif	EQUINOXE	36 mois
Ecart d'acquisition négatif	Néant	

## 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

<b>III. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION</b>
---

**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 :

<b>Principales durées d'amortissement</b>	<b>Minimum</b>	<b>Maximum</b>
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'évaluations actuarielles et intègrent des hypothèses de mortalité et de rotation du personnel.

Les hypothèses retenues ont été les suivantes :

- Age de départ à l'initiative des salariés à 62 ans
- Taux de charges sociales de 45%
- Taux de progression des salaires de 2%
- Taux d'actualisation de 1,31%

## **11. RESULTAT NET CONSOLIDE PAR ACTION**

	31/12/16	31/12/15
Résultat net part du groupe	-3 313 437	-1 145 694
Nombre d'actions	3 467 191	2 773 564
Résultat par action en €	-0,96	-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 :**

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

**Ecarts d'acquisition négatifs :**

Néant

**2. IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS**

<b>Valeurs brutes</b>	<b>Valeur au 31/12/15</b>	<b>Acquisitions</b>	<b>Cessions</b>	<b>Autres mouvements</b>	<b>Valeur au 31/12/16</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>3 083 552</b>	<b>1 291 161</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 374 713</b>
<b>Ecart d'acquisition</b>	<b>48 771</b>				<b>48 771</b>
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
<b>immobilisations corporelles</b>	<b>2 216 591</b>	<b>972 212</b>	<b>36 211</b>	<b>-85 478</b>	<b>3 067 114</b>
<b>Immobilisations financières</b>	<b>42 769</b>	<b>3 081</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45 850</b>

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

Amortissements	Valeur au 31/12/15	Dot	Cessions	Autres mouvements	Valeur au 31/12/16
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>591 835</b>	<b>389 655</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>981 490</b>
<b>Ecart d'acquisition</b>	<b>48 771</b>				<b>48 771</b>
Terrains et constructions	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	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
<b>immobilisations corporelles</b>	<b>978 665</b>	<b>578 665</b>	<b>19 672</b>	<b>-59 623</b>	<b>1 478 035</b>

**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
<b>Total</b>	<b>402 962</b>	<b>10 229</b>	<b>392 733</b>	<b>364 127</b>

**4. ETAT DES CREANCES**

En euros	NET	A 1 an au plus	A plus d'un an
Créances clients	798 615	798 615	
Clients douteux	65 150	65 150	
<b>Clients et comptes rattachés (1)</b>	<b>863 765</b>	<b>863 765</b>	<b>0</b>
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	444 825	444 825	
Autres créances	518 462	518 462	
<b>Créances diverses (2)</b>	<b>3 200 390</b>	<b>3 200 390</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL (1) + (2)</b>	<b>4 064 155</b>	<b>4 064 155</b>	<b>0</b>

Au 31 décembre 2016, le montant des créances cédées au factor s'élève à 456 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 d'un contentieux fiscal. Suite aux observations formées auprès de l'administration fiscale, la Direction de Contrôle Fiscal d'Ile de France, a confirmé, le 6 juillet 2017, l'éligibilité au CIR des projets 2012 à 2014.



**5. DISPONIBILITES**

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

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 :

<b>Situation au</b>	<b>Nbre d'actions</b>	<b>Valeur nominale</b>	<b>Capital social</b>
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		136 506			136 506
Engagements de retraite	191 945	4 206	31 151	0	165 000
<b>Total</b>	<b>212 408</b>	<b>140 712</b>	<b>31 151</b>	<b>20 463</b>	<b>301 506</b>

La société mère BLUELINEA, a fait l'objet d'un contrôle fiscal, au titre des CIR 2012 à 2014, dont les projets sont les mêmes que ceux de la société EQUINOXE.

En date du 6 juillet 2017, la Direction de Contrôle Fiscal d'Ile de France, a confirmé l'éligibilité au CIR des projets 2012 à 2014 de la société mère BLUELINEA.

Cependant, la société EQUINOXE faisant l'objet d'une procédure en cours auprès du tribunal administratif, une provision pour risque a été comptabilisée, sur l'exercice 2016, pour un montant de 136 506 €.

## 8. DETTES FINANCIERES

La ventilation par échéance est la suivante :

Ventilation par échéance	< 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
<b>Total</b>	<b>282 036</b>	<b>13 036</b>	<b>0</b>	<b>295 072</b>

Le tableau de variation des emprunts est le suivant :

Tableau de variation des emprunts	31/12/15	Emprunts souscrits	Emprunts remboursés	31/12/16
Emprunt bancaire	0	28 990	6 337	22 653

## 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
<b>Fournisseurs &amp; comptes rattachés (1)</b>	<b>1 364 649</b>	<b>1 364 649</b>	
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	
<b>Dettes diverses (2)</b>	<b>1 055 107</b>	<b>1 055 107</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL (1) + (2)</b>	<b>2 419 756</b>	<b>2 419 756</b>	<b>0</b>

## 10. COMPTE DE RESULTAT

### 10.1 Résultat Financier :

	31/12/16	31/12/15
- Intérêts et produits assimilés	0	0
- Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	4 872	19 586
- Autres produits financiers	955	9 777
- Reprise provision financières	0	0
<b>Total des produits financiers</b>	<b>5 827</b>	<b>29 363</b>
- 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
<b>Total des charges financières</b>	<b>-14 936</b>	<b>-35 892</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-9 109</b>	<b>-6 529</b>

**10.2 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
<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>40 420</b>	<b>44 219</b>
- Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	-21 714	-9 173
- Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-17 076	-1 148
- Dotations aux provisions	-136 506	
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>-175 296</b>	<b>-10 321</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-134 876</b>	<b>33 899</b>

La société mère BLUELINEA, a fait l'objet d'un contrôle fiscal, au titre des CIR 2012 à 2014, dont les projets sont les mêmes que ceux de la société EQUINOXE.

En date du 6 juillet 2017, la Direction de Contrôle Fiscal d'Ile de France, a confirmé l'éligibilité au CIR des projets 2012 à 2014 de la société mère BLUELINEA.

Cependant, la société EQUINOXE faisant l'objet d'une procédure en cours auprès du tribunal administratif, une provision pour risque a été comptabilisée, sur l'exercice 2016, pour un montant de 136 506 €.

**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
<b>Total</b>	<b>46 200</b>	<b>63 803</b>	<b>-17 603</b>

**Impôts - Compte de résultat**

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

**Impôts différés par origine**

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

(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€

**Preuve d'impôts :**

	31/12/2016	31/12/2015
Résultat net des sociétés intégrées	-3 313 437	-1 138 920
Charge / (produit d'impôt)	-521 932	-760 450
Résultat avant impôt	-3 835 369	-1 899 370
Taux d'impôt de la société mère	33,33%	33,33%
<b>Charge / (Profit) d'impôt théorique</b>	<b>-1 278 328</b>	<b>-633 123</b>
<u>Rapprochement :</u>		
- Différences permanentes	21 015	94 887
- Différences de taux d'imposition	8 799	
- Crédits d'impôt	-539 534	-774 699
- Déficit non activés	1 266 116	552 485
- Autres	0	
<b>Charge / (Profit) d'impôt en résultat</b>	<b>-521 932</b>	<b>-760 450</b>

**12. ENGAGEMENTS :**

**12.1 Engagements donnés :** Créances factorisées pour un montant de 456 K€

**12.2 Engagements reçus :** Néant

**13. EFFECTIF MOYEN :**

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
- Cadres	24	25
- Employés	58	55
<b>Total</b>	<b>82</b>	<b>80</b>

**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 :**

Le groupe BLUELINEA fait l'objet d'un contentieux fiscal en matière de CIR portant sur les exercices 2012 à 2014. Suite aux observations formées auprès de l'administration fiscale, la Direction de Contrôle Fiscal d'Ile de France, a confirmé, le 6 juillet 2017, l'éligibilité des projets 2012 à 2014 au CIR.

Le 1er juin 2017, la société EQUINOXE a réalisé une acquisition partielle de fonds de commerce et a ainsi repris les abonnés de Santé Service en téléassistance et service de géolocalisation pour personnes Alzheimer.