

**BLUELINEA**

**RAPPORT  
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES CONSOLIDES**

*Exercice clos le 31 décembre 2019*

# RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

## SUR LES COMPTES CONSOLIDES

*Exercice clos le 31 décembre 2019*

Aux Actionnaires

**BLUELINEA**

Société anonyme au capital de 767 735,20 €

6, rue Blaise Pascal

78990 Elancourt

Mesdames, Messieurs,

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société **BLUELINEA** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Directoire le 22 avril 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

### **Fondement de l'opinion**

#### ***Référentiel d'audit***

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

#### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

#### ***Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation***

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la continuité d'exploitation décrite dans la note « Financements et exposition aux risques de liquidité » en page 8 de l'annexe des comptes consolidés.

**S&W Associés**

65, rue la Boétie, 75008 Paris

Tel : +33(0)1 45 01 20 24

Société par actions simplifiée d'expertise comptable et de commissariat aux comptes au capital de 500 000 euros. RCS Paris 414 818 930  
Numéro de TVA intracommunautaire FR 55 414 818 930 - Inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de la région Parisienne -  
Membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Paris.



## **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, outre le point décrit dans la partie « Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation », nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice :

- L'évaluation des frais de développement et des fonds de commerce est effectuée selon la note en page 11 de l'annexe aux comptes consolidés. Nous avons examiné les approches retenues par la société et mis en œuvre des tests pour vérifier, par sondages, l'application de ces méthodes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

## ***Vérification des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion***

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du groupe du Directoire arrêté le 22 avril 2020. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêt des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

## **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés**

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Directoire.

## **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.  
En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Paris, le 27 avril 2020

Le commissaire aux comptes  
S & W Associés



Virginie Coniau

# **GROUPE BLUELINEA**

**Comptes consolidés annuels**  
**Période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2019**

**(en euros)**

## BILAN CONSOLIDE – ACTIF

|   | Brut<br>31/12/19  | Amort.<br>Dépréciation | Net<br>31/12/19  | Net<br>31/12/18  | Variation<br>31/12/19-<br>31/12/18 |
|---|-------------------|------------------------|------------------|------------------|------------------------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>            |                   |                        |                  |                  |                                    |
| Ecart d'acquisition                             | 48 771            | 48 771                 | 0                | 0                | 0                                  |
| Frais de recherche et de développement          | 4 770 979         | 2 753 019              | 2 017 960        | 1 422 919        | 595 041                            |
| Concessions, brevets et droits assimilés        | 182 590           | 158 733                | 23 857           | 48 804           | -24 947                            |
| Fonds commercial                                | 1 306 573         | 18 431                 | 1 288 142        | 1 288 142        | 0                                  |
| Autres immobilisations incorporelles            | 699 594           | 0                      | 699 594          | 1 355 367        | -655 773                           |
| Installations techniques, matériel et outillage | 3 263 354         | 2 753 609              | 509 745          | 935 271          | -425 526                           |
| Autres immobilisations corporelles              | 396 997           | 330 579                | 66 418           | 119 740          | -53 322                            |
| Immob. en cours / Avances & acomptes            | 0                 | 0                      | 0                | 0                | 0                                  |
| Autres participations                           | 0                 | 0                      | 0                | 0                | 0                                  |
| Autres immobilisations financières              | 122 125           | 0                      | 122 125          | 118 647          | 3 478                              |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                         | <b>10 790 983</b> | <b>6 063 142</b>       | <b>4 727 841</b> | <b>5 288 890</b> | <b>-561 049</b>                    |
| <b>Stocks</b>                                   | <b>0</b>          | <b>0</b>               | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>                           |
| Marchandises                                    | 342 743           | 0                      | 342 743          | 431 700          | -88 957                            |
| <b>Créances</b>                                 |                   |                        |                  |                  |                                    |
| Clients et comptes rattachés                    | 761 770           | 344 851                | 416 919          | 651 830          | -234 911                           |
| Fournisseurs débiteurs                          | 97 925            | 0                      | 97 925           | 96 226           | 1 699                              |
| Personnel                                       | 2 880             | 0                      | 2 880            | 2 928            | -48                                |
| Etat, Impôts sur les bénéfices                  | 451 972           | 0                      | 451 972          | 1 225 733        | -773 761                           |
| Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires           | 322 109           | 0                      | 322 109          | 245 698          | 76 411                             |
| Autres créances                                 | 120 466           | 0                      | 120 466          | 147 664          | -27 198                            |
| Divers  | 0                 | 0                      | 0                | 0                | 0                                  |
| Valeurs mobilières de placement                 | 346 157           | 98 227                 | 247 930          | 229 496          | 18 434                             |
| Disponibilités                                  | 158 421           | 0                      | 158 421          | 508 376          | -349 955                           |
| Charges constatées d'avance                     | 50 844            | 0                      | 50 844           | 43 285           | 7 559                              |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                          | <b>2 655 287</b>  | <b>443 078</b>         | <b>2 212 209</b> | <b>3 582 936</b> | <b>-1 370 727</b>                  |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                | <b>0</b>          | <b>0</b>               | <b>0</b>         | <b>0</b>         |                                    |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                              | <b>13 446 270</b> | <b>6 506 220</b>       | <b>6 940 050</b> | <b>8 871 826</b> | <b>-1 931 776</b>                  |

## BILAN CONSOLIDE - PASSIF

|  | 31/12/19         | 31/12/2018       | Variation<br>31/12/19-<br>31/12/18 |
|--|------------------|------------------|------------------------------------|
| Capital social ou individuel                   | 767 735          | 767 735          | 0                                  |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...    | 16 803 535       | 16 803 535       | 0                                  |
| Report à nouveau                               | -12 122 100      | -9 008 899       | -3 113 201                         |
| Réserves consolidées                           | -394 693         | -768 496         | 373 803                            |
| Résultat de l'exercice                         | -2 788 776       | -2 739 398       | -49 379                            |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                        | <b>2 265 701</b> | <b>5 054 477</b> | <b>-2 788 776</b>                  |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                    | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>                           |
| Provisions pour risques                        | 48 000           | 628 139          | -580 139                           |
| Provisions pour charges                        | 257 644          | 239 620          | 18 024                             |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>      | <b>305 644</b>   | <b>867 759</b>   | <b>-562 115</b>                    |
| Emprunts                                       | 302 811          | 0                | 302 811                            |
| Découverts et concours bancaires               | 210 644          | 28 164           | 182 480                            |
| Emprunts et dettes auprès des etab. de crédits | 513 455          | 28 164           | 485 291                            |
| Emprunts et dettes financières divers          | 510 873          | 416 020          | 94 853                             |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés       | 1 989 565        | 1 437 169        | 552 396                            |
| Personnel                                      | 306 573          | 302 929          | 3 644                              |
| Organismes sociaux                             | 608 525          | 397 079          | 211 446                            |
| Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires          | 323 239          | 280 322          | 42 917                             |
| Autres dettes fiscales et sociales             | 84 995           | 53 091           | 31 904                             |
| Dettes fiscales et sociales                    | 1 323 332        | 1 033 421        | 289 911                            |
| Autres dettes                                  | 31 480           | 20 209           | 11 271                             |
| Produits constatés d'avance                    | 0                | 14 607           | -14 607                            |
| <b>DETTES</b>                                  | <b>4 368 705</b> | <b>2 949 590</b> | <b>1 419 115</b>                   |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                            | <b>6 940 050</b> | <b>8 871 826</b> | <b>-1 931 776</b>                  |



## COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

|  | 31/12/19          | 31/12/18          | Variation<br>31/12/19-<br>31/12/18 |
|--|-------------------|-------------------|------------------------------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                   |                   |                   |                                    |
| Ventes de marchandises                           | 2 264 489         | 2 229 779         | 34 710                             |
| Production vendue                                | 4 041 209         | 3 932 424         | 108 785                            |
| Production immobilisée                           | 699 594           | 855 476           | -155 882                           |
| Subventions d'exploitation                       | 2 322             | 90 060            | -87 738                            |
| Reprises sur prov. (& amort), transferts charges | 38 614            | 39 539            | -925                               |
| Autres produits                                  | 745               | 573               | 172                                |
| <b>Total</b>                                     | <b>7 046 973</b>  | <b>7 147 851</b>  | <b>-100 878</b>                    |
| <b>CONSOMMATION M/SES &amp; MAT</b>              |                   |                   |                                    |
| Achats de marchandises                           | 1 078 731         | 1 286 880         | -208 149                           |
| Variation de stock (m/ses)                       | 88 957            | -76 611           | 165 568                            |
| Achats de m.p & aut.approv.                      | 0                 | 0                 | 0                                  |
| Variation de stock (m.p)                         | 0                 | 0                 | 0                                  |
| Autres achats & charges externes                 | 2 967 145         | 2 491 656         | 475 489                            |
| <b>Total</b>                                     | <b>4 134 833</b>  | <b>3 701 925</b>  | <b>432 908</b>                     |
| <b>MARGE SUR M/SES &amp; MAT</b>                 | <b>2 912 140</b>  | <b>3 445 926</b>  | <b>-533 786</b>                    |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                    |                   |                   |                                    |
| Impôts, taxes et vers. assim.                    | 144 900           | 155 069           | -10 169                            |
| Salaires et Traitements                          | 3 117 798         | 3 229 153         | -111 355                           |
| Charges sociales                                 | 1 330 647         | 1 367 183         | -36 536                            |
| Amortissements et provisions                     | 1 432 159         | 1 367 525         | 64 634                             |
| Autres charges                                   | 64 196            | 60 608            | 3 588                              |
| <b>Total</b>                                     | <b>6 089 700</b>  | <b>6 179 538</b>  | <b>-89 838</b>                     |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                   | <b>-3 177 560</b> | <b>-2 733 612</b> | <b>-443 948</b>                    |
| Produits financiers                              | 21 106            | 434               | 20 672                             |
| Charges financières                              | 21 042            | 137 360           | -116 318                           |
| <b>Résultat financier</b>                        | <b>64</b>         | <b>-136 926</b>   | <b>136 990</b>                     |
| <b>RESULTAT COURANT</b>                          | <b>-3 177 496</b> | <b>-2 870 538</b> | <b>-306 958</b>                    |
| Produits exceptionnels                           | 680 373           | 271 463           | 408 910                            |
| Charges exceptionnelles                          | 676 532           | 596 223           | 80 309                             |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                     | <b>3 841</b>      | <b>-324 760</b>   | <b>328 601</b>                     |
| Impôts sur les bénéfices                         | -384 879          | -455 900          | 71 022                             |
| <b>RESULTAT NET (Stés intégrées)</b>             | <b>-2 788 776</b> | <b>-2 739 398</b> | <b>-49 379</b>                     |
| Dot. Amort écart d'acquisition                   | 0                 | 0                 | 0                                  |
| <b>RESULTAT NET CONSOLIDE</b>                    | <b>-2 788 776</b> | <b>-2 739 398</b> | <b>-49 379</b>                     |
| <b>RESULTAT NET (part du groupe)</b>             | <b>-2 788 776</b> | <b>-2 739 398</b> | <b>-49 379</b>                     |



## VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

| Valeurs en EUR                     | Capital        | Primes            | Réserves et RAN    | Résultat          | Ecart conversion | total capitaux propres |
|------------------------------------|----------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------------|
| <b>Capitaux propres 31.12.2017</b> | <b>693 438</b> | <b>15 433 836</b> | <b>-6 786 029</b>  | <b>-2 991 366</b> |                  | <b>6 349 879</b>       |
| Affectation du résultat N-1        |                |                   | -2 991 366         | 2 991 366         |                  |                        |
| Distributions de dividendes        |                |                   |                    |                   |                  |                        |
| Variation de capital               | 74 297         | 1 369 699         |                    |                   |                  | 1 443 996              |
| Résultat N                         |                |                   |                    | -2 739 398        |                  | -2 739 398             |
| Changement de méthode              |                |                   |                    |                   |                  |                        |
| Variation de périmètre             |                |                   |                    |                   |                  |                        |
| Autres variations                  |                |                   |                    |                   |                  |                        |
| <b>Capitaux propres 31.12.2018</b> | <b>767 735</b> | <b>16 803 535</b> | <b>-9 777 395</b>  | <b>-2 739 398</b> |                  | <b>5 054 477</b>       |
| Affectation du résultat N-1        |                |                   | -2 739 398         | 2 739 398         |                  |                        |
| Distributions de dividendes        |                |                   |                    |                   |                  |                        |
| Variation de capital               |                |                   |                    |                   |                  |                        |
| Résultat N                         |                |                   |                    | -2 788 776        |                  | -2 788 776             |
| Changement de méthode              |                |                   |                    |                   |                  |                        |
| Variation de périmètre             |                |                   |                    |                   |                  |                        |
| Autres variations                  |                |                   |                    |                   |                  |                        |
| <b>Capitaux propres 31.12.2019</b> | <b>767 735</b> | <b>16 803 535</b> | <b>-12 516 793</b> | <b>-2 788 776</b> |                  | <b>2 265 701</b>       |

## TABLEAU CONSOLIDE DES FLUX DE TRESORERIE

|  | 31/12/19          | 31/12/18          |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>  |                   |                   |
| Résultat net des sociétés intégrées  | -2 788 776        | -2 739 398        |
| <b>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</b> |                   |                   |
| - Amortissements et provisions   | 719 246           | 1 594 550         |
| - Variation des impôts différés  | -5 047            | -10 988           |
| - Plus et moins-values de cession  | -8 326            | -22 286           |
| - Autres   |                   |                   |
| <b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>  | <b>-2 082 903</b> | <b>-1 178 122</b> |
| Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité   | 1 886 038         | 423 259           |
| <b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>  | <b>-196 865</b>   | <b>-754 863</b>   |
| <b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>                                       |                   |                   |
| Acquisition d'immobilisations  | -746 588          | -1 169 683        |
| Cession d'immobilisations - Remboursements   | 34 599            | 27 931            |
| Incidence des variations de périmètre  |                   |                   |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>                                    | <b>-711 989</b>   | <b>-1 141 752</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  | 0                 | 1 443 996         |
| Emissions d'emprunts   | 300 000           | 0                 |
| Remboursements d'emprunts  | 0                 | -13 034           |
| Dettes financières diverses  | 94 853            | 18 579            |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>                                      | <b>394 853</b>    | <b>1 449 541</b>  |
| <b>Variation de trésorerie</b>   | <b>-514 001</b>   | <b>-447 074</b>   |
| Trésorerie d'ouverture   | 709 708           | 1 156 782         |
| Trésorerie de clôture  | 195 707           | 709 708           |

**ANNEXE CONSOLIDEE**  
**COMPTES ANNUELS au 31/12/2019**

**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**
- EBITDA**
- Engagements**
- Effectif moyen**
- Autres informations**

# ANNEXE CONSOLIDEE

## COMPTES ANNUELS au 31/12/2019

### NOTE LIMINAIRE

Les comptes consolidés au 31 décembre 2019 présentent l'activité du groupe BLUELINEA sur l'année 2019, soit 12 mois d'activité, comparée à 12 mois d'activité au 31 décembre 2018.

Le bilan consolidé au 31 décembre 2019 est comparé au bilan consolidé au 31 décembre 2018.

Les notes annexes ci-dessous commentent les comptes consolidés annuels 2019 dont la Société BLUELINEA est la tête de Groupe.

### I. FAITS CARACTERISTIQUES

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

Les comptes consolidés 2019 ont été établis selon le principe de continuité d'exploitation. En effet les prévisions de trésorerie établies pour les 12 mois prochains font apparaître une situation de trésorerie positive. Elles tiennent compte notamment des éléments suivants :

- La trésorerie disponible au 31/12/2019 qui s'élève à 196 K€
- De l'encaissement des CIR 2019 pour un montant de 350 K€
- De l'encaissement du CII 2019 pour un montant de 30 K€
- De l'obtention de prêts Lemaire pour un montant de 1750 K€
- De l'obtention d'un prêt BPI pour un montant de 500 k€
- Du prévisionnel d'activité 2020

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 2019 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 Ecart 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<br>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.

Au 31 décembre 2019, après réalisation d'un test de dépréciation, la dépréciation à 100% du fonds de commerce DENTADOM a été maintenue.

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

La SAS EQUINOXE a acquis, en date du 1<sup>er</sup> juin 2017, le fonds de commerce de l'association SANTE SERVICE, dont le montant s'élève à 250 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.

## **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 :

- ✓ Taux d'actualisation de 0,77%
- ✓ Taux de croissance des salaires : 1,33%
- ✓ Age de départ à la retraite : 62 ans
- ✓ Taux de rotation du personnel 2%
- ✓ Table de mortalité : 2011-2013

## 11. RESULTAT NET CONSOLIDE PAR ACTION

|                             | 31/12/19   | 31/12/18   |
|-----------------------------|------------|------------|
| Résultat net part du groupe | -2 788 776 | -2 739 398 |
| Nombre d'actions            | 3 838 676  | 3 838 676  |
| Résultat par action en €    | -0,73      | -0,71      |

**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<br>BRUT | AMORTISSEMENT AU<br>31/12/2019 | ECART D'ACQUISITION NET<br>AU 31/12/2019 |
|--------------|-----------------------------|--------------------------------|--|
| 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**

| Valeurs brutes                         | Valeur au<br>31/12/18 | Acquisitions   | Cessions      | Autres<br>mouvements | Valeur au<br>31/12/19 |
|--|-----------------------|----------------|---------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>   | <b>6 260 142</b>      | <b>699 595</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>             | <b>6 959 737</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 | 3 245 710             | 17 643         | 0             | 0                    | 3 263 353             |
| Autres immobilisations corporelles     | 431 181               | 25 871         | 60 055        |                      | 396 997               |
| Immobilisations corporelles en cours   | 0                     | 0              | 0             | 0                    | 0                     |
| <b>immobilisations corporelles</b>     | <b>3 676 891</b>      | <b>43 514</b>  | <b>60 055</b> | <b>0</b>             | <b>3 660 350</b>      |
| <b>Immobilisations financières</b>     | <b>118 647</b>        | <b>3 479</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>             | <b>122 126</b>        |

GRUPE BLUELINEA - COMPTES CONSOLIDES ANNUELS – 31/12/2019

| Amortissements                         | Valeur au 31/12/18 | Dot            | Cessions      | Autres mouvements | Valeur au 31/12/19 |
|--|--------------------|----------------|---------------|-------------------|--------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>   | <b>2 144 911</b>   | <b>785 273</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>          | <b>2 930 184</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 | 2 310 439          | 443 170        | 0             | 0                 | 2 753 609          |
| Autres immobilisations corporelles     | 311 441            | 52 918         | 33 781        | 0                 | 330 578            |
| <b>immobilisations corporelles</b>     | <b>2 621 880</b>   | <b>496 088</b> | <b>33 781</b> | <b>0</b>          | <b>3 084 187</b>   |

*Détail des frais de développement :*

| <i>Frais de développement</i> | Valeur Brute     | Amort.           | VNC              |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| DATI NEWS                     | 65 663           | 65 663           | 0                |
| BLUEGARD V0                   | 180 037          | 180 037          | 0                |
| BLUEGARD V1                   | 343 720          | 343 720          | 0                |
| BLUEPEN                       | 37 749           | 37 749           | 0                |
| BLUEGARD V2                   | 87 347           | 87 347           | 0                |
| MEDIBOX                       | 68 643           | 68 643           | 0                |
| EHPAD A DOMICILE              | 854 550          | 699 316          | 155 234          |
| PACK DOMOTIQUE                | 770 475          | 552 805          | 217 670          |
| ENABLER                       | 839 252          | 420 316          | 418 936          |
| BLUEGARD V3                   | 168 176          | 75 748           | 92 428           |
| BH2C                          | 608 613          | 101 374          | 507 239          |
| BLUEHUB                       | 330 833          | 60 162           | 270 671          |
| LORA                          | 415 921          | 60 137           | 355 783          |
| <b>Total</b>                  | <b>4 770 979</b> | <b>2 753 019</b> | <b>2 017 960</b> |

| <i>Frais de développement en cours</i> | Valeur Brute   | Période début Projets |
|--|----------------|-----------------------|
| BH2C                                   | 164 898        | Janvier 2019          |
| BLUEHUB                                | 100 339        | Janvier 2019          |
| LORA                                   | 284 081        | Janvier 2019          |
| PORTAIL                                | 150 276        | Janvier 2019          |
| <b>Total</b>                           | <b>699 594</b> |                       |

### 3. STOCKS ET EN-COURS

|                    | Brut           | Provision | Net au<br>31/12/19 | Net au<br>31/12/18 |
|--------------------|----------------|-----------|--------------------|--------------------|
| Matières premières | 0              |           | 0                  | 0                  |
| Marchandises       | 342 743        |           | 342 743            | 431 700            |
| <b>Total</b>       | <b>342 743</b> | <b>0</b>  | <b>342 743</b>     | <b>431 700</b>     |

### 4. ETAT DES CREANCES

| En euros                                | NET              | A 1 an au plus   | A plus d'un an |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Créances clients                        | 328 290          | 328 290          |                |
| Clients douteux                         | 88 629           |                  | 88 629         |
| <b>Clients et comptes rattachés (1)</b> | <b>416 919</b>   | <b>328 290</b>   | <b>88 629</b>  |
| Fournisseurs débiteurs                  | 97 925           | 97 925           |                |
| Personnel et comptes rattachés          | 2 880            | 2 880            |                |
| Etat impôts sur les bénéfices           | 451 972          | 451 972          |                |
| Etat taxe sur le chiffre d'affaires     | 322 109          | 322 109          |                |
| Autres créances                         | 120 466          | 120 466          |                |
| <b>Créances diverses (2)</b>            | <b>995 352</b>   | <b>995 352</b>   | <b>0</b>       |
| <b>TOTAL (1) + (2)</b>                  | <b>1 412 271</b> | <b>1 323 642</b> | <b>88 629</b>  |

Au 31 décembre 2019, le montant des créances cédées au factor s'élève à 458 K€.

Le poste "Etat impôts sur les bénéfices" comprend des créances au titre du Crédit Impôt Recherche pour 380 K€ au titre de l'exercice 2019 ainsi que des Impôts différés pour 72 K€.

### 5. DISPONIBILITES

|   | 31/12/2019     | 31/12/2018     |
|---|----------------|----------------|
| - Valeurs mobilières de placement       | 247 930        | 229 496        |
| - Disponibilités                        | 158 421        | 508 376        |
| <b>Trésorerie active</b>                | <b>406 351</b> | <b>737 872</b> |
| - Comptes courants bancaires créditeurs | -210 644       | -28 164        |
| <b>Trésorerie nette</b>                 | <b>195 707</b> | <b>709 708</b> |

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

|                        | Brut           | Dépréciation  | Net            |
|------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Compte à terme         | 35 400         |               | 35 400         |
| Actions d'autocontrôle | 310 462        | 98 227        | 212 235        |
| BSA propres            | 260            |               | 260            |
| Intérêts courus        | 35             |               | 35             |
| <b>Total</b>           | <b>346 157</b> | <b>98 227</b> | <b>247 930</b> |

## 6. CAPITAL SOCIAL

Le capital social se décompose comme suit :

| Situation au | Nbre d'actions | Valeur nominale | Capital social |
|--------------|----------------|-----------------|----------------|
| 31/12/2019   | 3 838 676      | 0,20            | 767 735 €      |
| 31/12/2018   | 3 838 676      | 0,20            | 767 735 €      |
| 31/12/2017   | 3 467 191      | 0,20            | 693 438 €      |
| 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 2019, 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

**7. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

|                         | Valeur au<br>31/12/18 | Dotations     | Utilisations   | Reprises      | Valeur au<br>31/12/19 |
|-------------------------|-----------------------|---------------|----------------|---------------|-----------------------|
| Autres risques          | 628 139               | 28 000        | 608 139        | 0             | 48 000                |
| Engagements de retraite | 239 620               | 31 968        | 0              | 13 944        | 257 644               |
| <b>Total</b>            | <b>867 759</b>        | <b>59 968</b> | <b>608 139</b> | <b>13 944</b> | <b>305 644</b>        |

Au 31 décembre 2019, des risques en matière prud'homale sont provisionnés pour 20 K€ et les risques fournisseurs pour 28 K€.

**8. DETTES FINANCIERES**

La ventilation par échéance est la suivante :

|  | < 1 an         | 1 à 5 ans      | > 5 ans  | Total            |
|--|----------------|----------------|----------|------------------|
| Emprunt obligataire                    |                |                |          |                  |
| Emprunts bancaires                     | 60 000         | 240 000        |          | 300 000          |
| Intérêts courus sur emprunts bancaires | 2 811          |                |          | 2 811            |
| Dettes financières diverses            | 510 873        |                |          | 510 873          |
| Découverts bancaires                   | 210 644        |                |          | 210 644          |
| <b>Total</b>                           | <b>784 328</b> | <b>240 000</b> | <b>0</b> | <b>1 024 328</b> |

Le tableau de variation des emprunts est le suivant :

| Tableau de variation des emprunts | 31/12/18 | Emprunts<br>souscrits | Emprunts<br>remboursés | 31/12/19 |
|-----------------------------------|----------|-----------------------|------------------------|----------|
| Emprunt bancaire                  | 0        | 300 000               | 0                      | 300 000  |



## 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>1 989 565</b> | <b>1 989 565</b> |                |
| Personnel & comptes rattachés                   | 306 573          | 306 573          |                |
| Organismes sociaux                              | 608 525          | 608 525          |                |
| Etat impôt sur les bénéfices                    |                  | 0                |                |
| Etat taxe sur le chiffre d'affaires             | 323 239          | 323 239          |                |
| Autres impôts et taxes                          | 84 995           | 84 995           |                |
| Autres dettes                                   | 31 480           | 31 480           |                |
| Produits constatés d'avance                     | 0                | 0                |                |
| <b>Dettes diverses (2)</b>                      | <b>1 354 812</b> | <b>1 354 812</b> | <b>0</b>       |
| <b>TOTAL (1) + (2)</b>                          | <b>3 344 377</b> | <b>3 344 377</b> | <b>0</b>       |

## 10. COMPTE DE RESULTAT

### 10.1 Résultat Financier :

|   | 31/12/19      | 31/12/18        |
|---|---------------|-----------------|
| - Intérêts et produits assimilés                                  | 27            | 434             |
| - Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement    | 0             | 0               |
| - Autres produits financiers                                      | 0             | 0               |
| - Reprise provision financières                                   | 21 079        | 0               |
| <b>Total des produits financiers</b>                              | <b>21 106</b> | <b>434</b>      |
| - Intérêts des emprunts crédits baux                              | 3 911         | 3 864           |
| - Intérêts et charges assimilées                                  | 17 131        | 6 112           |
| - Charges nettes sur cession de valeurs mobilières de placement   | 0             | 0               |
| - Dotations pour dépréciation des valeurs mobilières de placement | 0             | 119 306         |
| - Autres charges financières                                      | 0             | 8 078           |
| <b>Total des charges financières</b>                              | <b>21 042</b> | <b>137 360</b>  |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>   | <b>64</b>     | <b>-136 926</b> |

**10.2 Résultat exceptionnel :**

|   | <b>31/12/19</b> | <b>31/12/18</b> |
|---|-----------------|-----------------|
| - Produits exceptionnels sur opérations de gestion  | 37 633          | 71 310          |
| - Produits exceptionnels sur opérations en capital  | 34 600          | 24 700          |
| - Reprises de provisions                            | 608 139         | 175 453         |
| <b>Total des produits exceptionnels</b>             | <b>680 372</b>  | <b>271 463</b>  |
| - Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 622 258         | 122 177         |
| - Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 26 274          | 2 414           |
| - Dotations aux provisions                          | 28 000          | 471 633         |
| <b>Total des charges exceptionnelles</b>            | <b>676 532</b>  | <b>596 224</b>  |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                        | <b>3 840</b>    | <b>-324 761</b> |

Les produits exceptionnels sur opérations de gestion sont essentiellement constitués de régularisations de comptes de tiers.

Les charges exceptionnelles sur opérations de gestion sont essentiellement constituées des pertes sur CIR 2014, 2015, 2016 et 2017, d'un montant de 608 K€.

**11. IMPOTS SUR RESULTAT :**

|                                       | <b>31/12/2019</b> | <b>31/12/2018</b> | <b>Variation de l'exercice</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|
| Créances d'impôts différés            | 72 140            | 67 093            | 5 047                          |
| Provision pour impôts différés passif |                   |                   | 0                              |
| <b>Total</b>                          | <b>72 140</b>     | <b>67 093</b>     | <b>5 047</b>                   |

**Impôts - Compte de résultat**

|                  | <b>2019</b>     | <b>2018</b>     |
|------------------|-----------------|-----------------|
| Impôts exigibles | -379 832        | -444 911        |
| Impôts différés  | -5 047          | -10 989         |
| <b>Total</b>     | <b>-384 879</b> | <b>-455 900</b> |

**Impôts différés par origine**

|   | 31/12/2019    | 31/12/2018    | Variation de l'exercice |
|---|---------------|---------------|-------------------------|
| <b>Différences temporaires sociales (1)</b> | <b>16 421</b> | <b>16 421</b> | <b>0</b>                |
| <b>Retraitements de consolidation</b>       | <b>55 719</b> | <b>50 672</b> | <b>5 047</b>            |
| - Provision réglementées                    | 0             | 0             | 0                       |
| - Provision pour départ en retraite         | 55 719        | 50 672        | 5 047                   |
| - Retraitement de crédit-bail               | 0             | 0             | 0                       |
| <b>Total</b>                                | <b>72 140</b> | <b>67 094</b> | <b>5 047</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 31/12/2019 s'élève respectivement :

- Pour BLUELINEA à 21 222 K€
- Pour EQUINOXE à 346 K€

**Preuve d'impôts :**

|  | 31/12/2019      | 31/12/2018        |
|--|-----------------|-------------------|
| Résultat net des sociétés intégrées          | -2 788 776      | -2 739 398        |
| Charge / (produit d'impôt)                   | -384 879        | -455 900          |
| Résultat avant impôt                         | -3 173 655      | -3 195 298        |
| Taux d'impôt de la société mère              | 31,00%          | 33,33%            |
| <b>Charge / (Profit) d'impôt théorique</b>   | <b>-983 833</b> | <b>-1 064 993</b> |
| <b>Rapprochement :</b>                       |                 |                   |
| - Différences permanentes                    | 21 440          | -23 881           |
| - Différences de taux d'imposition           | 541             | 12 779            |
| - Crédits d'impôt                            | -379 832        | -444 911          |
| - Déficit non activés                        | 956 806         | 1 065 106         |
| - Autres                                     | 0               |                   |
| <b>Charge / (Profit) d'impôt en résultat</b> | <b>-384 879</b> | <b>-455 900</b>   |

**12. EBITDA :**

|                          | 2019              | 2018              |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Produits (1)             | 6 308 765         | 6 252 836         |
| Achats consommés         | 2 082 047         | 1 861 496         |
| Autres achats et charges | 2 116 982         | 1 901 037         |
| Charges de personnel (2) | 3 748 851         | 3 740 860         |
| <b>EBITDA</b>            | <b>-1 639 115</b> | <b>-1 250 557</b> |

(1) hors production immobilisée

(2) sont exclues les charges de personnel correspondantes au frais de développement activés

**13. ENGAGEMENTS :**

**13.1 Engagements donnés :** Créances factorisées pour un montant de 458 K€

**13.2 Engagements reçus :** Néant

**14. EFFECTIF MOYEN :**

|              | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--------------|------------|------------|
| - Cadres     | 25         | 26         |
| - Employés   | 43         | 46         |
| <b>Total</b> | <b>68</b>  | <b>72</b>  |

**15. AUTRES INFORMATIONS :**

**15.1 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 et consolidés du groupe s'élève à 27 K€.

**15.2 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.

**15.3 Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice :**

**A propos de l'Impact de la crise sanitaire – Covid 19 :**

Conformément aux déclarations des principaux organes de régulation comptable, la société Bluelinea considère que la « Pandémie de Covid-19 » est un événement connu postérieurement au 31 décembre 2019 et relatif à la période 2020 qui n'est pas de nature à rendre nécessaire l'ajustement des montants comptabilisés au 31 décembre 2019, ces éléments ne confirmant ou n'infirant pas une situation préexistante au 31 décembre 2019.

En réponse à la crise, la société Bluelinea déploie une grande variété de mesures disponibles pour gérer la liquidité dans l'ensemble de l'entreprise :

Bluelinea a mis en œuvre, dès le début de la crise, un plan de continuité d'activité pour sa plateforme S.A.R.A® - H24 7/7 dédié principalement au **pôle Seniors & Domicile**. Le Groupe est ainsi en mesure de poursuivre sa mission de protéger les personnes âgées ou handicapées. Les familles peuvent également continuer à abonner leurs parents via le parcours de souscription 100% digital.

En parallèle, Bluelinea a lancé également le plan « **Agir pour les aînés de nos communes** », opération nationale à destination des collectivités, pour leur permettre d'identifier les personnes âgées isolées ou en détresse à leur domicile, de rompre leur isolement et de surtout éviter de constater un trop grand nombre de drames humains au moment du déconfinement.

Bluelinea a également créé **Help**, une plateforme digitale d'entraide gratuite pour répondre aux besoins logistiques des directeurs d'établissements (EHPAD, RSS, R Autonomie, Agences SAP, Handicap) durant toute la période de pandémie. Cette initiative originale permet d'apporter un soutien utile dans le quotidien de nos clients et nos prospects et de conserver un lien fort avec eux.

En revanche, les installations du **pôle Domotique & Handicap** sont suspendues jusqu'à nouvel ordre, que ce soit à domicile ou dans les établissements spécialisés, dans le but de protéger leurs résidents et nos collaborateurs.

Bluelinea aura recours, également, à l'éventail de mesures mises en place par le gouvernement français durant cette crise afin d'en limiter l'impact sur ses comptes.

Les états financiers 2019 de la société Bluelinea ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Les activités ont commencé à être affectées par le Covid-19 à partir du mois de Mars 2020 et la Société peut s'attendre à un impact sur ses états financiers en 2020 dont l'impact est très incertain et ne peut être prédit pour le moment. A la date d'arrêté des comptes par le Directoire des états financiers 2019 de la société Bluelinea, la Direction n'a cependant pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation ou les évaluations comptables de ses actifs et passifs comptabilisés au 31 décembre 2019.

**A propos de l'augmentation de capital constaté après l'attribution gratuite de BSA – Début Février 2020 :**

**Bluelinea, a levé, au 31 mars 2020, près de 1,4 M€ par l'exercice de 56,5% des bons de souscription d'actions J (BSA J) attribués gratuitement à tous les actionnaires de la société dans le cadre de l'augmentation de capital par attribution gratuite de BSA.**

Au 31 mars 2020, 2 167 452 BSA J ont été exercés, permettant de lever 1 393 362 € par l'émission de 309 636 actions nouvelles au prix unitaire de 4,50 €. Pour mémoire, l'exercice des BSA J jusqu'au 31 mars 2020 permettait aux souscripteurs de recevoir des BSA Y attribués gratuitement. Ainsi, 309 636 BSA Y ont été créés et attribués le 14 avril 2021.

Pour rappel, les caractéristiques des bons de souscription d'actions :

- **Bons de souscription « BSA J » (code ISIN : FR0013480969)**

L'exercice de 7 BSA J permet, jusqu'au 31 décembre 2020, de souscrire 1 action nouvelle au prix de 4,50€. En cas d'exercice de l'intégralité des BSA J émis, l'opération permettrait la réalisation d'une augmentation de capital de 2 467 719 €.

- **Bons de souscription « BSA Y » (code ISIN : FR0013480985)**

L'exercice de 1 BSA Y permettra de souscrire 1 action nouvelle au prix de 5,50 € jusqu'au 31 décembre 2022. En cas d'exercice de l'intégralité des BSA Y, l'opération permettrait la réalisation d'une augmentation de capital de 1 702 998 €.

**Ainsi, en cas d'exercice de l'intégralité des « BSA J » et des « BSA Y », l'opération permettrait la réalisation d'une augmentation de capital de 4 170 717 € pour un total de 858 018 actions nouvelles.**