

GROUPE BLUELINEA

Comptes consolidés annuels
Période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2017

(en euros)

BILAN CONSOLIDE – ACTIF

	Brut 31/12/17	Amort. Dépréciat°	Net 31/12/17	Net 31/12/16	Variation 31/12/17- 31/12/16
Immobilisations incorporelles					
Ecarts d'acquisition	48 771	48 771	0	0	0
Frais de recherche et de développement	3 415 613	1 410 283	2 005 330	1 523 490	481 840
Concessions, brevets et droits assimilés	112 744	106 386	6 358	15 068	-8 710
Fonds commercial	1 306 573	18 431	1 288 142	1 056 573	231 569
Autres immobilisations incorporelles	499 891	0	499 891	798 092	-298 201
Installations techniques, matériel et outillage	3 221 550	1 853 518	1 368 032	1 414 142	-46 110
Autres immobilisations corporelles	408 129	286 337	121 792	174 937	-53 145
Immob. en cours / Avances & acomptes	0	0	0	0	0
Autres participations	0	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	94 435	0	94 435	45 850	48 585
ACTIF IMMOBILISE	9 107 706	3 723 726	5 383 980	5 028 152	355 828
Stocks	0	0	0	0	0
Marchandises	355 089	0	355 089	392 733	-37 644
Créances					
Clients et comptes rattachés	965 446	152 942	812 504	863 765	-51 261
Fournisseurs débiteurs	33 023	0	33 023	890	32 133
Personnel	2 887	0	2 887	2 040	847
Etat, Impôts sur les bénéfices	1 507 057	0	1 507 057	2 234 173	-727 116
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	131 400	0	131 400	444 825	-313 425
Autres créances	251 773	0	251 773	518 462	-266 689
Divers	0	0	0	0	0
Valeurs mobilières de placement	279 021	0	279 021	299 816	-20 795
Disponibilités	877 761	0	877 761	2 503 025	-1 625 264
Charges constatées d'avance	90 846	0	90 846	69 699	21 147
ACTIF CIRCULANT	4 494 303	152 942	4 341 361	7 329 428	-2 988 067
COMPTES DE REGULARISATION	0	0	0		
TOTAL ACTIF	13 602 009	3 876 668	9 725 341	12 357 580	-2 632 239

BILAN CONSOLIDE - PASSIF

	31/12/17	31/12/16	Variation 31/12/17- 31/12/16
Capital social ou individuel	693 438	693 438	0
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	15 433 836	15 433 836	0
Report à nouveau	-5 891 996	-3 055 254	-2 836 742
Réserves consolidées	-894 032	-417 337	-476 695
Résultat de l'exercice	-2 991 366	-3 313 437	322 071
CAPITAUX PROPRES	6 349 880	9 341 246	-2 991 366
AUTRES FONDS PROPRES	0		0
Provisions pour risques	331 959	136 506	195 453
Provisions pour charges	200 376	165 000	35 376
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	532 335	301 506	230 829
Emprunts	13 035	22 653	-9 618
Découverts et concours bancaires	0	495	-495
Emprunts et dettes auprès des etab. de crédits	13 035	23 148	-10 113
Emprunts et dettes financières divers	397 441	271 924	125 517
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 057 045	1 364 649	-307 604
Personnel	446 102	306 501	139 601
Organismes sociaux	683 293	423 431	259 862
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	170 169	164 824	5 345
Autres dettes fiscales et sociales	62 426	57 345	5 081
Dettes fiscales et sociales	1 361 990	952 101	409 889
Autres dettes	13 615	75 840	-62 225
Produits constatés d'avance	0	27 166	-27 166
DETTES	2 843 126	2 714 828	128 298
TOTAL PASSIF	9 725 341	12 357 580	-2 632 239

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	31/12/17 12 mois	31/12/16 12 mois	Variation 31/12/17- 31/12/16
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Ventes de marchandises	2 162 224	1 754 838	407 386
Production vendue	3 739 873	3 733 760	6 113
Production immobilisée	709 227	1 015 963	-306 736
Subventions d'exploitation	83 973	112 848	-28 875
Reprises sur prov. (& amort), transferts charges	40 469	121 763	-81 294
Autres produits	602	377	225
Total	6 736 369	6 739 549	-3 180
CONSOMMATION M/SES & MAT			
Achats de marchandises	930 498	1 154 894	-224 396
Variation de stock (m/ses)	47 873	-38 834	86 707
Achats de m.p & aut.approv.	0	293 391	-293 391
Variation de stock (m.p)	0	0	0
Autres achats & charges externes	2 587 605	2 968 057	-380 452
Total	3 565 976	4 377 508	-811 532
MARGE SUR M/SES & MAT	3 170 393	2 362 041	808 352
CHARGES D'EXPLOITATION			
Impôts, taxes et vers. assim.	148 615	157 786	-9 171
Salaires et Traitements	3 557 576	3 424 985	132 591
Charges sociales	1 366 531	1 330 377	36 154
Amortissements et provisions	1 351 222	1 049 566	301 656
Autres charges	73 310	90 711	-17 401
Total	6 497 254	6 053 425	443 829
RESULTAT D'EXPLOITATION	-3 326 861	-3 691 384	364 523
Produits financiers	2 625	5 828	-3 203
Charges financières	1 593	14 937	-13 344
Résultat financier	1 032	-9 109	10 141
RESULTAT COURANT	-3 325 829	-3 700 493	374 664
Produits exceptionnels	247 879	40 421	207 458
Charges exceptionnelles	482 807	175 297	307 510
Résultat exceptionnel	-234 928	-134 876	-100 052
Impôts sur les bénéfices	-569 391	-521 932	-47 459
RESULTAT NET (Stés intégrées)	-2 991 366	-3 313 437	322 071
Dot. Amort écart d'acquisition	0	0	0
RESULTAT NET CONSOLIDE	-2 991 366	-3 313 437	322 071
RESULTAT NET (part du groupe)	-2 991 366	-3 313 437	322 071

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

Valeurs en EUR	Capital	Primes	Réserves et RAN	Résultat	Ecart conversion	total capitaux propres
Capitaux propres 31.12.2015	554 713	10 366 964	-2 326 896	-1 145 694		7 449 087
Affectation du résultat N-1			-1 145 694	1 145 694		
Distributions de dividendes						
Variation de capital	138 725	5 066 871				5 205 596
Résultat N				-3 313 437		-3 313 437
Changement de méthode						
Variation de périmètre						
Autres variations						
Capitaux propres 31.12.2016	693 438	15 433 835	-3 472 590	-3 313 437		9 341 246
Affectation du résultat N-1			-3 313 437	3 313 437		
Distributions de dividendes						
Variation de capital						
Résultat N				-2 991 366		-2 991 366
Changement de méthode						
Variation de périmètre						
Autres variations						
Capitaux propres 31.12.2017	693 438	15 433 835	-6 786 027	-2 991 366		6 349 880

TABLEAU CONSOLIDE DES FLUX DE TRESORERIE

	31/12/17	31/12/16
Flux de trésorerie liés à l'activité	-	-
Résultat net des sociétés intégrées	-2 991 366	-3 313 437
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
- Amortissements et provisions	1 486 312	1 057 418
- Variation des impôts différés	-9 905	17 603
- Plus et moins-values de cession	-1 224	-3 257
- Autres		
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	-1 516 183	-2 241 673
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	1 366 601	1 662
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-149 582	-2 240 011
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-	-
Acquisition d'immobilisations	-1 621 491	-2 266 454
Cession d'immobilisations - Remboursements	9 611	20 333
Incidence des variations de périmètre		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-1 611 880	-2 246 121
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	-	-
Dividendes versés aux actionnaires de la société-mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Augmentation de capital / primes de la société-mère	0	5 205 596
Emissions d'emprunts	0	28 990
Remboursements d'emprunts	-9 619	-6 337
Dettes financières diverses	125 517	71 270
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	115 898	5 299 519
Variation de trésorerie	-1 645 564	813 387
Trésorerie d'ouverture	2 802 346	1 988 959
Trésorerie de clôture	1 156 782	2 802 346

ANNEXE CONSOLIDÉE COMPTES ANNUELS au 31/12/2017

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 31/12/2017

NOTE LIMINAIRE

Les comptes consolidés au 31 décembre 2017 présentent l'activité du groupe BLUELINEA sur l'année 2017, soit 12 mois d'activité, comparée à 12 mois d'activité au 31 décembre 2016.

Le bilan consolidé au 31 décembre 2017 est comparé au bilan consolidé au 31 décembre 2016.

Les notes annexes ci-dessous commentent les comptes consolidés annuels 2017 dont la Société BLUELINEA est la tête de Groupe.

I. FAITS CARACTERISTIQUES

FINANCEMENTS ET EXPOSITION AUX RISQUES DE LIQUIDITE :

Les comptes consolidés 2017 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 31/12/2017 qui s'élève à 1,157 M€
-) Un encaissement des CICE 2017 pour un montant de 129 K€
-) De l'encaissement du CIR 2016 pour un montant de 491 K€
-) De l'encaissement des CIR 2017 pour un montant de 533 K€
-) De l'encaissement du CII 2017 pour un montant de 41 K€
-) Du provisionnel d'activité 2018 intégrant un plan d'économie de 700 K€ (charges fixes et ressources humaines)

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'arrêt des comptes au 31 décembre 2017 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 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 2017, après réalisation d'un test de dépréciation, le fonds de commerce DENTADOM, d'un montant de 18 K€, a été déprécié à 100%.

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^{er} 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 :

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

3. AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Elles correspondent essentiellement aux dépôts et cautionnements concernant les locaux.

4. STOCKS ET EN-COURS

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

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

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

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 1,30%
- ✓ Taux de croissance des salaires : 2%
- ✓ 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

	31/12/17	31/12/16
Résultat net part du groupe	-2 991 366	-3 313 437
Nombre d'actions	3 467 191	3 467 191
Résultat par action en €	-0,86	-0,96

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

1. ECARTS D'ACQUISITION

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

Ecarts d'acquisition positifs :

	ECART D'ACQUISITION BRUT	AMORTISSEMENT AU 31/12/2017	ECART D'ACQUISITION NET AU 31/12/2017
SAS EQUINOXE	48 771 €	48 771 €	0 €
TOTAL	48 771 €	48 771 €	0 €

Ecarts d'acquisition négatifs :

Néant

2. IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

Valeurs brutes	Valeur au 31/12/16	Acquisitions	Cessions	Autres mouvements	Valeur au 31/12/17
Immobilisations incorporelles	4 374 713	960 107	0	0	5 334 820
Ecart d'acquisition	48 771				48 771
Terrains et constructions	0	0	0	0	0
Installations techniques et outillages	2 697 737	555 313	31 500	0	3 221 550
Autres immobilisations corporelles	369 377	55 691	16 939		408 129
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0	0
immobilisations corporelles	3 067 114	611 004	48 439	0	3 629 679
Immobilisations financières	45 850	50 380	1 795	0	94 435

GRUPE BLUELINEA - COMPTES CONSOLIDES ANNUELS – 31/12/2017

Amortissements	Valeur au 31/12/16	Dot	Cessions	Autres mouvements	Valeur au 31/12/17
Immobilisations incorporelles	981 490	553 610	0	0	1 535 100
Ecart d'acquisition	48 771				48 771
Terrains et constructions	0	0	0	0	0
Installations techniques et outillages	1 283 595	601 423	31 500	0	1 853 518
Autres immobilisations corporelles	194 439	100 450	8 552	0	286 337
immobilisations corporelles	1 478 034	701 873	40 052	0	2 139 855

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	326 548	17 172
BLUEPEN	37 749	29 570	8 179
BLUEGARD V2	87 347	64 066	23 281
MEDIBOX	68 643	49 194	19 449
EHPAD A DOMICILE	854 550	357 497	497 053
PACK DOMOTIQUE	770 475	244 616	525 859
ENABLER	839 252	84 615	754 637
BLUEGARD V3	168 176	8 478	159 698
Total	3 415 612	1 410 284	2 005 328

<i>Frais de développement en cours</i>	Valeur Brute	Période début Projets
BH2C	235 487	Janvier 2017
BLUEHUB	225 812	Janvier 2017
LORA	38 592	Juillet 2017
Total	499 891	

3. STOCKS ET EN-COURS

	Brut	Provision	Net au 31/12/17	Net au 31/12/16
Matières premières	0		0	0
Marchandises	355 089		355 089	392 733
Total	355 089	0	355 089	392 733

4. ETAT DES CREANCES

En euros	NET	A 1 an au plus	A plus d'un an
Créances clients	663 505	663 505	
Clients douteux	148 999	148 999	
Clients et comptes rattachés (1)	812 504	812 504	0
Fournisseurs débiteurs	33 023	33 023	
Personnel et comptes rattachés	2 887	2 887	
Etat impôts sur les bénéfices	1 507 057	1 507 057	
Etat taxe sur le chiffre d'affaires	131 400	131 400	
Autres créances	251 773	251 773	
Créances diverses (2)	1 926 140	1 926 140	0
TOTAL (1) + (2)	2 738 644	2 738 644	0

Au 31 décembre 2017, le montant des créances cédées au factor s'élève à 498 K€.

Le poste "Etat impôts sur les bénéfices" comprend des créances au titre du Crédit Impôt Recherche pour 1 279 K€ au titre des années 2014, 2016 et 2017 ainsi que des Impôts différés pour 56 K€.

Le CIR 2014 d'EQUINOXE, d'un montant de 137 K€ faisant l'objet d'une procédure contentieuse est provisionné à 100%.

5. DISPONIBILITES

	31/12/2017	31/12/2016
- Valeurs mobilières de placement	279 021	299 816
- Disponibilités	877 761	2 503 025
Trésorerie active	1 156 782	2 802 841
- Comptes courants bancaires créditeurs	0	-495
Trésorerie nette	1 156 782	2 802 346

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

- Actions d'autocontrôle : 279 021

6. CAPITAL SOCIAL

Le capital social se décompose comme suit :

Situation au	Nbre d'actions	Valeur nominale	Capital social
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 2017, 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 2017, 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 2017, 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 2017, aucun BSA n'a été exercé.

7. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	Valeur au 31/12/16	Dotations	Utilisations	Reprises	Valeur au 30/12/17
Autres risques	136 506	195 453			331 959
Engagements de retraite	165 000	35 376	0	0	200 376
Total	301 506	230 829	0	0	532 335

Le CIR 2014 d'EQUINOXE, d'un montant de 137 K€, faisant l'objet d'une procédure contentieuse, est provisionné à 100%.

Au 31 décembre 2017, des risques en matière prud'homale ont été provisionnés pour 195 K€.

8. DETTES FINANCIERES

La ventilation par échéance est la suivante :

	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans	Total
Emprunt obligataire				
Emprunts bancaires	8 935	4 099		13 034
Dettes financières diverses	397 441			397 441
Découverts bancaires	0			0
Total	406 376	4 099	0	410 475

Le tableau de variation des emprunts est le suivant :

Tableau de variation des emprunts	31/12/16	Emprunts souscrits	Emprunts remboursés	31/12/17
Emprunt bancaire	22 653		9 619	13 034

9. DETTES D'EXPLOITATION ET DIVERSES

La ventilation par échéance est la suivante :

En euros	BRUT	A 1 an au plus	A plus d'un an
Fournisseurs & comptes rattachés (1)	1 057 045	1 057 045	
Personnel & comptes rattachés	446 102	446 102	
Organismes sociaux	683 293	683 293	
Etat impôt sur les bénéfices		0	
Etat taxe sur le chiffre d'affaires	170 169	170 169	
Autres impôts et taxes	62 426	62 426	
Autres dettes	13 615	13 615	
Produits constatés d'avance	0	0	
Dettes diverses (2)	1 375 605	1 375 605	0
TOTAL (1) + (2)	2 432 650	2 432 650	0

10. COMPTE DE RESULTAT

10.1 Résultat Financier :

	31/12/17	31/12/16
- Intérêts et produits assimilés	2 625	0
- Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	0	4 872
- Autres produits financiers	0	955
- Reprise provision financières	0	0
Total des produits financiers	2 625	5 827
- Intérêts des emprunts crédits baux	-256	-230
- Intérêts et charges assimilées	0	-11 874
- Charges nettes sur cession de valeurs mobilières de placement	0	-261
- Dotations pour dépréciation des valeurs mobilières de placement	-265	0
- Autres charges financières	-1 072	-2 571
Total des charges financières	-1 593	-14 936
RESULTAT FINANCIER	1 032	-9 109

10.2 Résultat exceptionnel :

	31/12/17	31/12/16
- Produits exceptionnels sur opérations de gestion	238 268	20 087
- Produits exceptionnels sur opérations en capital	9 611	20 333
- Reprises de provisions	0	0
Total des produits exceptionnels	247 879	40 420
- Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	-278 968	-21 714
- Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-8 387	-17 076
- Dotations aux provisions	-195 453	-136 506
Total des charges exceptionnelles	-482 808	-175 296
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-234 929	-134 876

Les produits exceptionnels sur opérations de gestion sont essentiellement constitués d'intérêts moratoires reçus de l'administration fiscale pour 106 K€ et de régularisations de créances diverses.

Les charges exceptionnelles sur opérations de gestion sont essentiellement constituées d'honoraires pour 261 K€ liés à l'accompagnement du groupe dans le cadre de contentieux avec l'administration fiscale portant sur les CIR 2014, 2015 et 2016.

Au 31 décembre 2017, des risques en matière prud'homale ont été provisionnés pour 195 K€.

11. IMPOTS SUR RESULTAT :

Impôts différés - Bilan

	31/12/2017	31/12/2016	Variation de l'exercice
Créances d'impôts différés	56 105	46 200	9 905
Provision pour impôts différés passif			0
Total	56 105	46 200	9 905

Impôts - Compte de résultat

	2017	2016
Impôts exigibles	-559 486	-539 535
Impôts différés	-9 905	17 603
Total	-569 391	-521 932

Impôts différés par origine

	31/12/2017	31/12/2016	Variation de l'exercice
Différences temporaires sociales (1)	16 421	16 421	0
Retraitements de consolidation	39 684	29 779	9 905
- Provision réglementées	0	0	0
- Provision pour départ en retraite	39 684	29 779	9 905
- Retraitement de crédit-bail	0	0	0
Total	56 105	46 200	9 905

(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 31/12/2017 s'élève respectivement :

- Pour BLUELINEA à 14 105 K€
- Pour EQUINOXE à 1 181 K€

Preuve d'impôts :

	31/12/2017	31/12/2016
Résultat net des sociétés intégrées	-2 991 366	-3 313 437
Charge / (produit d'impôt)	-569 391	-521 932
Résultat avant impôt	-3 560 757	-3 835 369
Taux d'impôt de la société mère	33,33%	33,33%
Charge / (Profit) d'impôt théorique	-1 186 800	-1 278 329
<u>Rapprochement :</u>		
- Différences permanentes	-34 897	21 015
- Différences de taux d'imposition	10 686	8 799
- Crédits d'impôt	-573 622	-539 534
- Déficit non activés	1 215 242	1 266 116
- Autres	0	
Charge / (Profit) d'impôt en résultat	-569 391	-521 932

12. ENGAGEMENTS :

12.1 Engagements donnés : Créances factorisées pour un montant de 498 K€

12.2 Engagements reçus : Néant

13. EFFECTIF MOYEN :

	31/12/2017	31/12/2016
- Cadres	28	24
- Employés	52	58
Total	80	82

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 28 095 euros.

14.2 Informations sur les dirigeants :

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

14.3 Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice :

Néant