

# **GROUPE BLUELINEA**

Comptes consolidés annuels  
Période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2018

(en euros)

## BILAN CONSOLIDE – ACTIF

	<b>Brut 31/12/18</b>	<b>Amort. Dépréciation</b>	<b>Net 31/12/18</b>	<b>Net 31/12/17</b>	<b>Variation 31/12/18- 31/12/17</b>
Immobilisations incorporelles					
Ecarts d'acquisition	48 771	48 771	0	0	0
Frais de recherche et de développement	3 415 613	1 992 694	1 422 919	2 005 330	-582 411
Concessions, brevets et droits assimilés	182 590	133 786	48 804	6 358	42 446
Fonds commercial	1 306 573	18 431	1 288 142	1 288 142	0
Autres immobilisations incorporelles	1 355 367	0	1 355 367	499 891	855 476
Installations techniques, matériel et outillage	3 245 710	2 310 439	935 271	1 368 032	-432 761
Autres immobilisations corporelles	431 181	311 441	119 740	121 792	-2 052
Immob. en cours / Avances & acomptes	0	0	0	0	0
Autres participations	0	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	118 647	0	118 647	94 435	24 212
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>10 104 452</b>	<b>4 815 562</b>	<b>5 288 890</b>	<b>5 383 980</b>	<b>-95 090</b>
Stocks	0	0	0	0	0
Marchandises	431 700	0	431 700	355 089	76 611
Créances					
Clients et comptes rattachés	873 926	222 096	651 830	812 504	-160 674
Fournisseurs débiteurs	96 226	0	96 226	33 023	63 203
Personnel	2 928	0	2 928	2 887	41
Etat, Impôts sur les bénéfices	1 225 733	0	1 225 733	1 507 057	-281 324
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	245 698	0	245 698	131 400	114 298
Autres créances	147 664	0	147 664	251 773	-104 109
Divers	0	0	0	0	0
Valeurs mobilières de placement	348 802	119 306	229 496	279 021	-49 525
Disponibilités	508 376	0	508 376	877 761	-369 385
Charges constatées d'avance	43 285	0	43 285	90 846	-47 561
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>3 924 338</b>	<b>341 402</b>	<b>3 582 936</b>	<b>4 341 361</b>	<b>-758 425</b>
COMPTES DE REGULARISATION	0	0	0		
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>14 028 790</b>	<b>5 156 964</b>	<b>8 871 826</b>	<b>9 725 341</b>	<b>-853 515</b>

## BILAN CONSOLIDE - PASSIF

	31/12/18	31/12/17	Variation 31/12/18- 31/12/17
Capital social ou individuel	767 735	693 438	74 297
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	16 803 535	15 433 836	1 369 699
Report à nouveau	-9 008 899	-5 891 996	-3 116 903
Réserves consolidées	-768 496	-894 032	125 536
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-2 739 398</b>	<b>-2 991 366</b>	<b>251 968</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>5 054 477</b>	<b>6 349 880</b>	<b>-1 295 403</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
Provisions pour risques	628 139	331 959	296 180
Provisions pour charges	239 620	200 376	39 244
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>867 759</b>	<b>532 335</b>	<b>335 424</b>
Emprunts	0	13 035	-13 035
Découverts et concours bancaires	28 164	0	28 164
Emprunts et dettes auprès des etab. de crédits	28 164	13 035	15 129
Emprunts et dettes financières divers	416 020	397 441	18 579
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 437 169	1 057 045	380 124
Personnel	302 929	446 102	-143 173
Organismes sociaux	397 079	683 293	-286 214
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	280 322	170 169	110 153
Autres dettes fiscales et sociales	53 091	62 426	-9 335
Dettes fiscales et sociales	1 033 421	1 361 990	-328 569
Autres dettes	20 209	13 615	6 594
Produits constatés d'avance	14 607	0	14 607
<b>DETTES</b>	<b>2 949 590</b>	<b>2 843 126</b>	<b>106 464</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>8 871 826</b>	<b>9 725 341</b>	<b>-853 515</b>

## COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	31/12/18	31/12/17	Variation 31/12/18- 31/12/17
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
Ventes de marchandises	2 229 779	2 162 224	67 555
Production vendue	3 932 424	3 739 873	192 551
Production immobilisée	855 476	709 227	146 249
Subventions d'exploitation	90 060	83 973	6 087
Reprises sur prov. (& amort), transferts charges	39 539	40 469	-930
Autres produits	573	602	-29
<b>Total</b>	<b>7 147 851</b>	<b>6 736 369</b>	<b>411 482</b>
<b>CONSOMMATION M/SES &amp; MAT</b>			
Achats de marchandises	1 286 880	930 498	356 382
Variation de stock (m/ses)	-76 611	47 873	-124 484
Achats de matières premières et autres	0	0	0
Variation de stock (matière première)	0	0	0
Autres achats & charges externes	2 491 656	2 587 605	-95 949
<b>Total</b>	<b>3 701 925</b>	<b>3 565 976</b>	<b>135 949</b>
<b>MARGE SUR M/SES &amp; MAT</b>	<b>3 445 926</b>	<b>3 170 393</b>	<b>275 533</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
Impôts, taxes et versements assimilés.	155 069	148 615	6 454
Salaires et Traitements	3 229 153	3 557 576	-328 423
Charges sociales	1 367 183	1 366 531	652
Amortissements et provisions	1 367 525	1 351 222	16 303
Autres charges	60 608	73 310	-12 702
<b>Total</b>	<b>6 179 538</b>	<b>6 497 254</b>	<b>-317 716</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-2 733 612</b>	<b>-3 326 861</b>	<b>593 249</b>
Produits financiers	434	2 625	-2 191
Charges financières	137 360	1 593	135 767
<b>Résultat financier</b>	<b>-136 926</b>	<b>1 032</b>	<b>-137 958</b>
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>-2 870 538</b>	<b>-3 325 829</b>	<b>455 291</b>
Produits exceptionnels	271 463	247 879	23 584
Charges exceptionnelles	596 223	482 807	113 416
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-324 760</b>	<b>-234 928</b>	<b>-89 832</b>
<b>Impôts sur les bénéfices</b>	<b>-455 900</b>	<b>-569 391</b>	<b>113 491</b>
<b>RESULTAT NET (Stés intégrées)</b>	<b>-2 739 398</b>	<b>-2 991 366</b>	<b>251 968</b>
Dot. Amort écart d'acquisition	0	0	0
<b>RESULTAT NET CONSOLIDE</b>	<b>-2 739 398</b>	<b>-2 991 366</b>	<b>251 968</b>
<b>RESULTAT NET (part du groupe)</b>	<b>-2 739 398</b>	<b>-2 991 366</b>	<b>251 968</b>

## VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

Valeurs en EUR	Capital	Primes	Réserves et RAN	Résultat	Ecart conversion	total capitaux propres
<b>Capitaux propres 31.12.2016</b>	<b>693 438</b>	<b>15 433 836</b>	<b>-3 472 592</b>	<b>-3 313 437</b>		<b>9 341 245</b>
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						
<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>

## TABLEAU CONSOLIDE DES FLUX DE TRESORERIE

	31/12/18	31/12/17
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>		
Résultat net des sociétés intégrées	-2 739 398	-2 991 366
<b>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</b>		
- Amortissements et provisions	1 594 550	1 486 312
- Variation des impôts différés	-10 988	-9 905
- Plus et moins-values de cession	-22 286	-1 224
- Autres		
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>-1 178 122</b>	<b>-1 516 183</b>
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	423 259	1 366 601
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-754 863	-149 582
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		
Acquisition d'immobilisations	-1 169 683	-1 621 491
Cession d'immobilisations - Remboursements	27 931	9 611
Incidence des variations de périmètre		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-1 141 752	-1 611 880
<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	1 443 996	0
Emissions d'emprunts	0	0
Remboursements d'emprunts	-13 034	-9 619
Dettes financières diverses	18 579	125 517
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	1 449 541	115 898
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>-447 074</b>	<b>-1 645 564</b>
Trésorerie d'ouverture	1 156 782	2 802 346
Trésorerie de clôture	709 708	1 156 782

## ANNEXE CONSOLIDÉE

### COMPTES ANNUELS au 31/12/2018

#### 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 31/12/2018

### NOTE LIMINAIRE

Les comptes consolidés au 31 décembre 2018 présentent l'activité du groupe BLUELINEA sur l'année 2018, soit 12 mois d'activité, comparée à 12 mois d'activité au 31 décembre 2017.

Le bilan consolidé au 31 décembre 2018 est comparé au bilan consolidé au 31 décembre 2017.

Les notes annexes ci-dessous commentent les comptes consolidés annuels 2018 dont la Société BLUELINEA est la tête de Groupe.

### I. FAITS CARACTERISTIQUES

Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2018, une augmentation de capital a été réalisée d'un montant de 1 541 662,75 euros.

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

Les comptes consolidés 2018 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 31/12/2018 qui s'élève à 737 K€
- ) Un encaissement des CICE 2018 pour un montant de 104 K€
- ) De l'encaissement des CIR 2018 pour un montant de 383 K€
- ) De l'encaissement du CII 2018 pour un montant de 62 K€
- ) Du prévisionnel d'activité 2019

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 2018 pourrait alors se révéler inapproprié.



## II. REGLES ET METHODES DE CONSOLIDATION

### 1. PRINCIPES GENERAUX

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

### 2. MODALITES PROPRES A LA CONSOLIDATION

#### 2.1 Méthodes de consolidation

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

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

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

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

#### 2.2 Dates d'arrêté comptable

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

#### 2.3 Ecarts d'acquisition

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

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

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

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

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

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

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

## 2.4 Opérations internes et comptes réciproques

Les incidences des transactions entre les sociétés consolidées sont éliminées.

## 2.5 Incidences de la législation fiscale – Impôts différés

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

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

## 2.6 Méthodes préférentielles

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

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

## 3. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation a été défini comme suit :

SA BLUELINEA : Société Mère consolidant les comptes

SAS EQUINOXE : filiale détenue à 100%

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

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

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

\* Intégration Globale

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 2018, 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 :

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 1,57%
- ✓ 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

	31/12/18	31/12/17
Résultat net part du groupe	-2 739 398	-2 991 366
Nombre d'actions	3 838 676	3 467 191
Résultat par action en €	-0,71	-0,86

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 31/12/2018	ECART D'ACQUISITION NET AU 31/12/2018
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 31/12/17	Acquisitions	Cessions	Autres mouvements	Valeur au 31/12/18
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>5 334 820</b>	<b>925 323</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 260 143</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	3 221 550	125 792	101 632	0	3 245 710
Autres immobilisations corporelles	408 129	91 124	68 072		431 181
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0	0
<b>immobilisations corporelles</b>	<b>3 629 679</b>	<b>216 916</b>	<b>169 704</b>	<b>0</b>	<b>3 676 891</b>
<b>Immobilisations financières</b>	<b>94 435</b>	<b>27 444</b>	<b>3 232</b>	<b>0</b>	<b>118 647</b>

GRUPE BLUELINEA - COMPTES CONSOLIDES ANNUELS – 31/12/2018

Amortissements	Valeur au 31/12/17	Dot	Cessions	Autres mouvements	Valeur au 31/12/18
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>1 535 100</b>	<b>609 812</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 144 911</b>
<b>Ecart d'acquisition</b>	<b>48 771</b>				<b>48 771</b>
Terrains et constructions	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Installations techniques et outillages	1 853 518	558 554	101 632	0	2 310 440
Autres immobilisations corporelles	286 337	90 760	65 657	0	311 440
<b>immobilisations corporelles</b>	<b>2 139 855</b>	<b>649 314</b>	<b>167 289</b>	<b>0</b>	<b>2 621 880</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	37 120	629
BLUEGARD V2	87 347	81 536	5 811
MEDIBOX	68 643	62 923	5 720
EHPAD A DOMICILE	854 550	528 407	326 143
PACK DOMOTIQUE	770 475	398 710	371 765
ENABLER	839 252	252 464	586 788
BLUEGARD V3	168 176	42 113	126 063
<b>Total</b>	<b>3 415 612</b>	<b>1 992 693</b>	<b>1 422 919</b>

<i>Frais de développement en cours</i>	Valeur Brute	Période début Projets
BH2C	608 613	Janvier 2017
BLUEHUB	330 833	Janvier 2017
LORA	415 921	Juillet 2017
<b>Total</b>	<b>1 355 367</b>	

### 3. STOCKS ET EN-COURS

	Brut	Provision	Net au 31/12/18	Net au 31/12/17
Marchandises	431 700		431 700	355 089
<b>Total</b>	<b>431 700</b>	<b>0</b>	<b>431 700</b>	<b>355 089</b>

### 4. ETAT DES CREANCES

En euros	NET	A 1 an au plus	A plus d'un an
Créances clients	467 865	467 865	
Clients douteux	183 965		183 965
<b>Clients et comptes rattachés (1)</b>	<b>651 830</b>	<b>467 865</b>	<b>183 965</b>
Fournisseurs débiteurs	96 226	96 226	
Personnel et comptes rattachés	2 928	2 928	
Etat impôts sur les bénéfices	1 225 733	1 225 733	
Etat taxe sur le chiffre d'affaires	245 698	245 698	
Autres créances	147 664	147 664	
<b>Créances diverses (2)</b>	<b>1 718 249</b>	<b>1 718 249</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL (1) + (2)</b>	<b>2 370 079</b>	<b>2 186 114</b>	<b>183 965</b>

Au 31 décembre 2018, le montant des créances cédées au factor s'élève à 745 K€.

Le poste "Etat impôts sur les bénéfices" comprend des créances au titre du Crédit Impôt Recherche pour 991 K€ au titre des années 2014, 2015, 2016, 2017 et 2018 ainsi que des Impôts différés pour 69 K€.

Les CIR 2014, 2015, 2016 et 2017, d'un montant de 608 K€ faisant l'objet d'une procédure contentieuse est provisionné à 100%.

### 5. DISPONIBILITES

	31/12/2018	31/12/2017
- Valeurs mobilières de placement	229 496	279 021
- Disponibilités	508 376	877 761
<b>Trésorerie active</b>	<b>737 872</b>	<b>1 156 782</b>
- Comptes courants bancaires créditeurs	-28 164	0
<b>Trésorerie nette</b>	<b>709 708</b>	<b>1 156 782</b>



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

	Brut	Dépréciation	Net
Compte à terme	35 400		35 400
Actions d'autocontrôle	313 393	119 306	194 087
Intérêts courus	9		9
<b>Total</b>	<b>348 802</b>	<b>119 306</b>	<b>229 496</b>

## 6. CAPITAL SOCIAL

Le capital social se décompose comme suit :

Situation au	Nbre d'actions	Valeur nominale	Capital social
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 2018, 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 2018, 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 2018, 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 2018, aucun BSA n'a été exercé.

## 7. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	Valeur au 31/12/17	Dotations	Utilisations	Reprises	Valeur au 31/12/18
Autres risques	331 959	471 633	0	175 453	628 139
Engagements de retraite	200 376	39 244	0	0	239 620
<b>Total</b>	<b>532 335</b>	<b>510 877</b>	<b>0</b>	<b>175 453</b>	<b>867 759</b>

Les CIR 2014, 2015, 2016 et 2017, d'un montant de 608 K€ faisant l'objet d'une procédure contentieuse sont provisionnés à 100%.

Au 31 décembre 2018, des risques en matière prud'homale sont provisionnés pour 20 K€.

## 8. DETTES FINANCIERES

La ventilation par échéance est la suivante :

	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans	Total
Emprunt obligataire				
Emprunts bancaires				0
Dettes financières diverses	416 020			416 020
Découverts bancaires	28 164			28 164
<b>Total</b>	<b>444 184</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>444 184</b>

Le tableau de variation des emprunts est le suivant :

Tableau de variation des emprunts	31/12/17	Emprunts souscrits	Emprunts remboursés	31/12/18
Emprunt bancaire	13 034		13 034	0

**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>1 437 169</b>	<b>1 437 169</b>	
Personnel & comptes rattachés	302 929	302 929	
Organismes sociaux	397 079	397 079	
Etat impôt sur les bénéfices		0	
Etat taxe sur le chiffre d'affaires	280 322	280 322	
Autres impôts et taxes	53 091	53 091	
Autres dettes	20 209	20 209	
Produits constatés d'avance	14 607	14 607	
<b>Dettes diverses (2)</b>	<b>1 068 237</b>	<b>1 068 237</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL (1) + (2)</b>	<b>2 505 406</b>	<b>2 505 406</b>	<b>0</b>

**10. COMPTE DE RESULTAT**

**10.1 Résultat Financier :**

	<b>31/12/18</b>	<b>31/12/17</b>
- Intérêts et produits assimilés	434	2 625
- Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	0	0
- Autres produits financiers	0	0
- Reprise provision financières	0	0
<b>Total des produits financiers</b>	<b>434</b>	<b>2 625</b>
- Intérêts des emprunts crédits baux	3 864	256
- Intérêts et charges assimilées	6 112	0
- Charges nettes sur cession de valeurs mobilières de placement	0	0
- Dotations pour dépréciation des valeurs mobilières de placement	119 306	265
- Autres charges financières	8 078	1 072
<b>Total des charges financières</b>	<b>137 360</b>	<b>1 593</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-136 926</b>	<b>1 032</b>

**10.2 Résultat exceptionnel :**

	<b>31/12/18</b>	<b>31/12/17</b>
- Produits exceptionnels sur opérations de gestion	71 310	238 268
- Produits exceptionnels sur opérations en capital	24 700	9 611
- Reprises de provisions	175 453	0
<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>271 463</b>	<b>247 879</b>
- Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	122 177	278 968
- Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 414	8 387
- Dotations aux provisions	471 633	195 453
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>596 224</b>	<b>482 808</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-324 761</b>	<b>-234 929</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 d'indemnités transactionnelles d'un montant de 98 K€ dans le cadre de contentieux prud'homaux et parallèlement une reprise de provision de 175 K€ a été constatée.

Au 31 décembre 2018, des risques en matière de contentieux fiscal sur les CIR ont été provisionnés pour 472 K€.

**11. IMPOTS SUR RESULTAT :**

**Impôts différés - Bilan**

	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>Variation de l'exercice</b>
Créances d'impôts différés	67 093	56 105	10 988
Provision pour impôts différés passif			0
<b>Total</b>	<b>67 093</b>	<b>56 105</b>	<b>10 988</b>

**Impôts - Compte de résultat**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Impôts exigibles	-444 911	-559 486
Impôts différés	-10 989	-9 905
<b>Total</b>	<b>-455 900</b>	<b>-569 391</b>

Impôts différés par origine

	31/12/2018	31/12/2017	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>50 672</b>	<b>39 684</b>	<b>10 988</b>
- Provision réglementées	0	0	0
- Provision pour départ en retraite	50 672	39 684	10 988
- Retraitement de crédit-bail	0	0	0
<b>Total</b>	<b>67 094</b>	<b>56 105</b>	<b>10 988</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 31/12/2018 s'élève respectivement :

- Pour BLUELINEA à 17 668 K€
- Pour EQUINOXE à 813 K€

Preuve d'impôts :

	31/12/2018	31/12/2017
Résultat net des sociétés intégrées	-2 739 398	-2 991 366
Charge / (produit d'impôt)	-455 900	-569 391
Résultat avant impôt	-3 195 298	-3 560 757
Taux d'impôt de la société mère	33,33%	33,33%
<b>Charge / (Profit) d'impôt théorique</b>	<b>-1 064 993</b>	<b>-1 186 800</b>
<u>Rapprochement :</u>		
- Différences permanentes	-23 881	-34 897
- Différences de taux d'imposition	12 779	10 686
- Crédits d'impôt	-444 911	-573 622
- Déficit non activés	1 065 106	1 215 242
- Autres	0	
<b>Charge / (Profit) d'impôt en résultat</b>	<b>-455 900</b>	<b>-569 391</b>

**12. EBITDA :**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Produits (1)	6 252 836	5 986 673
Achats consommés	1 861 496	1 650 159
Autres achats et charges	1 901 037	1 989 127
Charges de personnel (2)	3 740 860	4 214 880
<b>EBITDA</b>	<b>-1 250 557</b>	<b>-1 867 493</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 745 K€

**13.2 Engagements reçus :** Néant

**14. EFFECTIF MOYEN :**

	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
- Cadres	26	28
- Employés	46	52
<b>Total</b>	<b>72</b>	<b>80</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 26 025 euros.

**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 :**

Néant