

GROUPE BLUELINEA

Comptes consolidés semestriels
Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020

(en euros)

BILAN CONSOLIDE – ACTIF

	Brut 30/06/20	Amort. Dépréciat°	Net 30/06/20	Net 31/12/19	Variation 30/06/20- 31/12/19
Immobilisations incorporelles					
Ecarts d'acquisition	48 771	48 771	0	0	0
Frais de recherche et de développement	5 219 958	3 166 804	2 053 154	2 017 960	35 194
Concessions, brevets et droits assimilés	182 590	170 312	12 278	23 857	-11 579
Fonds commercial	1 306 573	18 431	1 288 142	1 288 142	0
Autres immobilisations incorporelles	401 544	0	401 544	699 594	-298 050
Installations techniques, matériel et outillage	3 263 352	2 919 817	343 535	509 745	-166 210
Autres immobilisations corporelles	423 634	352 163	71 471	66 418	5 053
Immob. en cours / Avances & acomptes	0	0	0	0	0
Autres participations	1 250	0	1 250	0	1 250
Autres immobilisations financières	121 450	0	121 450	122 125	-675
ACTIF IMMOBILISE	10 969 122	6 676 298	4 292 824	4 727 841	-435 017
Stocks	0	0	0	0	0
Marchandises	563 783	0	563 783	342 743	221 040
Créances					
Clients et comptes rattachés	830 737	338 778	491 959	416 919	75 040
Fournisseurs débiteurs	125 814	0	125 814	97 925	27 889
Personnel	4 658	0	4 658	2 880	1 778
Etat, Impôts sur les bénéfiques	617 831	0	617 831	451 972	165 859
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	268 176	0	268 176	322 109	-53 933
Autres créances	188 483	0	188 483	120 466	68 017
Divers	0	0	0	0	0
Valeurs mobilières de placement	372 027	31 570	340 457	247 930	92 527
Disponibilités	959 326	0	959 326	158 421	800 905
Charges constatées d'avance	68 311	0	68 311	50 844	17 467
ACTIF CIRCULANT	3 999 145	370 348	3 628 797	2 212 209	1 416 588
COMPTES DE REGULARISATION	0	0	0	0	
TOTAL ACTIF	14 968 267	7 046 646	7 921 621	6 940 050	981 571

BILAN CONSOLIDE - PASSIF

	30/06/20	31/12/19	Variation 30/06/20- 31/12/19
Capital social ou individuel	829 662	767 735	61 927
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	18 075 760	16 803 535	1 272 225
Report à nouveau	-15 356 651	-12 122 100	-3 234 551
Réserves consolidées	51 082	-394 693	445 775
Résultat de l'exercice	-1 349 978	-2 788 776	1 438 798
CAPITAUX PROPRES	2 249 875	2 265 701	-15 826
AUTRES FONDS PROPRES	0	0	0
Provisions pour risques	48 000	48 000	0
Provisions pour charges	257 644	257 644	0
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	305 644	305 644	0
Emprunts	2 054 896	302 811	1 752 085
Découverts et concours bancaires	0	210 644	-210 644
Emprunts et dettes auprès des etab. de crédits	2 054 896	513 455	1 541 441
Emprunts et dettes financières divers	486 729	510 873	-24 144
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 400 157	1 989 565	-589 408
Personnel	309 880	306 573	3 307
Organismes sociaux	862 776	608 525	254 251
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	142 489	323 239	-180 750
Autres dettes fiscales et sociales	106 568	84 995	21 573
Dettes fiscales et sociales	1 421 713	1 323 332	98 381
Autres dettes	2 608	31 480	-28 872
Produits constatés d'avance	0	0	0
DETTES	5 366 102	4 368 705	997 397
TOTAL PASSIF	7 921 621	6 940 050	981 571

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	30/06/20 6 mois	30/06/19 6 mois	Variation 30/06/20- 30/06/19
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Ventes de marchandises	1 143 529	1 041 338	102 191
Production vendue	2 211 724	2 097 690	114 034
Production immobilisée	150 929	404 967	-254 038
Subventions d'exploitation	0	961	-961
Reprises sur prov. (& amort), transferts charges	23 614	16 481	7 133
Autres produits	266	10	256
Total	3 530 062	3 561 447	-31 385
CONSOMMATION M/SES & MAT			
Achats de marchandises	823 595	509 663	313 932
Variation de stock (m/ses)	-221 040	82 113	-303 153
Achats de m.p & aut.approv.	0	0	0
Variation de stock (m.p)	0	0	0
Autres achats & charges externes	1 467 926	1 383 405	84 521
Total	2 070 481	1 975 181	95 300
MARGE SUR M/SES & MAT	1 459 581	1 586 266	-126 685
CHARGES D'EXPLOITATION			
Impôts, taxes et vers. assim.	77 010	63 807	13 203
Salaires et Traitements	1 579 676	1 545 154	34 522
Charges sociales	678 597	652 113	26 484
Amortissements et provisions	620 501	740 730	-120 229
Autres charges	36 328	30 015	6 313
Total	2 992 112	3 031 819	-39 707
RESULTAT D'EXPLOITATION	-1 532 531	-1 445 553	-86 978
Produits financiers	66 657	0	66 657
Charges financières	8 613	43 424	-34 811
Résultat financier	58 044	-43 424	101 468
RESULTAT COURANT	-1 474 487	-1 488 977	14 490
Produits exceptionnels	3 215	34 600	-31 385
Charges exceptionnelles	44 565	31 142	13 423
Résultat exceptionnel	-41 350	3 458	-44 808
Impôts sur les bénéfices	-165 859	-227 346	61 487
RESULTAT NET (Stés intégrées)	-1 349 978	-1 258 173	-91 805
Dot. Amort écart d'acquisition	0	0	0
RESULTAT NET CONSOLIDE	-1 349 978	-1 258 173	-91 805
RESULTAT NET (part du groupe)	-1 349 978	-1 258 173	-91 805

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

Valeurs en EUR	Capital	Primes	Réserves et RAN	Résultat	Ecart conversion	total capitaux propres
Capitaux propres 31.12.2018	767 735	16 803 535	-9 777 395	-2 739 398		5 054 477
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						
Capitaux propres 31.12.2019	767 735	16 803 535	-12 516 793	-2 788 776		2 265 701
Affectation du résultat N-1			-2 788 776	2 788 776		
Distributions de dividendes						
Variation de capital	61 927	1 272 225				1 334 152
Résultat N				-1 349 978		-1 349 978
Changement de méthode						
Variation de périmètre						
Autres variations						
Capitaux propres 30.06.2019	829 662	18 075 760	-15 305 569	-1 349 978		2 249 875

TABLEAU CONSOLIDE DES FLUX DE TRESORERIE

	30/06/20	31/12/19
Flux de trésorerie liés à l'activité	-	-
Résultat net des sociétés intégrées	-1 349 978	-2 788 776
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
- Amortissements et provisions	613 157	719 246
- Variation des impôts différés	0	-5 047
- Plus et moins-values de cession	0	-8 326
- Autres		
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	-736 821	-2 082 903
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-1 038 670	1 886 038
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-1 775 491	-196 865
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-	-
Acquisition d'immobilisations	-180 440	-746 588
Cession d'immobilisations - Remboursements	0	34 599
Incidence des variations de périmètre		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-180 440	-711 989
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	1 334 151	0
Emissions d'emprunts	1 750 000	300 000
Remboursements d'emprunts	0	0
Dettes financières diverses	-24 144	94 853
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	3 060 007	394 853
Variation de trésorerie	1 104 076	-514 001
Trésorerie d'ouverture	195 707	709 708
Trésorerie de clôture	1 299 783	195 707

ANNEXE CONSOLIDÉE

COMPTES SEMESTRIELS au 30/06/2020

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 SEMESTRIELS au 30/06/2020

NOTE LIMINAIRE

Les comptes consolidés au 30 juin 2020 présentent l'activité du groupe BLUELINEA sur le premier semestre 2020, soit 6 mois d'activité, comparée à la situation au 30 juin 2018, pour le compte de résultat, soit 6 mois d'activité.

Le bilan consolidé au 30 juin 2020 est comparé au bilan consolidé au 31 décembre 2019.

Les notes annexes ci-dessous commentent les comptes consolidés semestriels 2020 dont la Société BLUELINEA est la tête de Groupe.

I. FAITS CARACTERISTIQUES

FINANCEMENTS ET EXPOSITION AUX RISQUES DE LIQUIDITE :

Les comptes consolidés 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 30/06/2020 qui s'élève à 1 300 K€,
- Du prévisionnel d'activité 2020/2021,

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 30 juin 2020 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.

Au 30 juin 2020, les sociétés sont consolidées sur la base de leur situation intermédiaire mise en accord avec les principes retenus par le groupe.

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

L'ensemble des sociétés dans lesquelles BLUELINEA exerce, directement ou indirectement, un contrôle de droit ou une influence notable est consolidé, à l'exception, le cas échéant, des sociétés dont l'activité et les actifs ne sont pas significatifs.

La liste des sociétés consolidées, les pourcentages de contrôle et d'intérêts détenus par le groupe ainsi que la méthode de consolidation utilisée sont présentés ci-dessous.

Aucun mouvement de périmètre n'est intervenu sur la période, étant cependant précisé que BLUELINEA a pris une participation de 25% dans la société AUTONOMIE PLANNER (RCS 845 359 744 Aix en Provence), dont l'activité est principalement la coordination, l'intermédiation et la délivrance de services à la personne, créée début 2019, en démarrage d'activité.

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 30 juin 2020, 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 SAS 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. Ces calculs ont été établis au 31 décembre 2019 et n'ont pas été mis à jour pour la situation intermédiaire au 30 juin 2020.

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

	30/06/20	31/12/19
Résultat net part du groupe	-1 349 978	-2 739 398
Nombre d'actions	4 148 312	3 838 676
Résultat par action en €	-0,33	-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 BRUT	AMORTISSEMENT AU 30/06/2019	ECART D'ACQUISITION NET AU 30/06/2019
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 31/12/19	Acquisitions	Cessions	Autres mouvements	Valeur au 30/06/20
Immobilisations incorporelles	6 959 736	150 929	0	0	7 110 665
Ecart d'acquisition	48 771				48 771
Terrains et constructions	0	0	0	0	0
Installations techniques et outillages	3 263 353	0	0	0	3 263 353
Autres immobilisations corporelles	396 997	26 637	0	0	423 634
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0	0
immobilisations corporelles	3 660 350	26 637	0	0	3 686 987
Immobilisations financières	122 126	2 874	2 300	0	122 700

Amortissements	Valeur au 31/12/19	Dotations	Reprises	Autres mouvements	Valeur au 30/06/20
Immobilisations incorporelles	2 930 183	425 364	0	0	3 355 547
Ecart d'acquisition	48 771				48 771
Terrains et constructions	0	0	0	0	0
Installations techniques et outillages	2 753 609	166 208	0	0	2 919 817
Autres immobilisations corporelles	330 578	21 585	0	0	352 163
immobilisations corporelles	3 084 187	187 793	0	0	3 271 980

Valeurs nettes	Valeur au 31/12/19	Acquisitions-dotations	Cessions-reprises	Autres mouvements	Valeur au 30/06/20
Immobilisations incorporelles	4 029 553	-274 435	0	0	3 755 118
Terrains et constructions	0	0	0	0	0
Installations techniques et outillages	509 744	-166 208	0	0	343 536
Autres immobilisations corporelles	66 419	5 052	0	0	71 471
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0	0
immobilisations corporelles	576 163	-161 156	0	0	415 007
Immobilisations financières	122 126	2 874	2 300	0	122 700

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	784 564	69 986
PACK DOMOTIQUE	770 475	629 431	141 044
ENABLER	839 252	503 782	335 470
BLUEGARD V3	168 176	92 474	75 702
BLUEHUB V1	330 833	93 065	237 768
BH2C V1	608 613	161 903	446 710
LORA V1	415 921	101 502	314 419
BH2C V2	164 898	9 161	155 737
LORA V2	284 081	7 762	276 319
Total	5 219 958	3 166 803	2 053 155

<i>Frais de développement en cours</i>	Valeur Brute	Période début Projets
BLUEHUB V2	133 159	Janvier 2019
PORTAIL V1	189 956	Janvier 2019
BH2C V3	21 384	Janvier 2020
LORA V3	57 045	Janvier 2020
Total	401 544	

3. STOCKS ET EN-COURS

	Brut	Provision	Net au 30/06/20	Net au 31/12/19
Matières premières	0		0	0
Marchandises	563 783	0	563 783	342 743
Total	563 783	0	563 783	342 743

4. ETAT DES CREANCES

	NET	A 1 an au plus	A plus d'un an
Créances clients	404 537	404 537	
Clients douteux	87 421	87 421	0
Clients et comptes rattachés (1)	491 958	491 958	0
Fournisseurs débiteurs	125 814	125 814	
Personnel et comptes rattachés	4 658	4 658	
Etat impôts sur les bénéfices	617 831	617 831	
Etat taxe sur le chiffre d'affaires	268 176	268 176	
Autres créances	188 483	158 483	30 000
Créances diverses (2)	1 204 962	1 174 962	30 000
TOTAL (1) + (2)	1 696 920	1 666 920	30 000

Au 30 juin 2020, le montant des créances cédées au factor s'élève à 401 K€.

Le poste "Etat impôts sur les bénéfices" comprend des créances au titre du Crédit Impôt Recherche pour 596 K€ au titre des années 2019 et 2020 ainsi que des Impôts différés pour 72 K€.

5. DISPONIBILITES

	30/06/2020	31/12/2019
- Valeurs mobilières de placement	340 457	247 930
- Disponibilités	959 326	158 421
Trésorerie active	1 299 783	406 351
- Comptes courants bancaires créditeurs	0	-210 644
Trésorerie nette	1 299 783	195 707

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

	Brut	Dépréciation	Net
Compte à terme	35 400		35 400
Actions d'autocontrôle	334 678	31 570	303 108
BSA propres	1 914	0	1 914
Intérêts courus	35		35
Total	372 027	31 570	340 457

6. CAPITAL SOCIAL

Le capital social se décompose comme suit :

Situation au	Nbre d'actions	Valeur nominale	Capital social
30/06/2020	4 148 312	0,20	829 662
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

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 30 juin 2020, 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 27 janvier 2020 :*

Le directoire du 27 janvier 2020 a constaté l'émission de BSA dont les caractéristiques sont les suivantes :

- **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€.

- ✓ Nombre de BSA J émis : 3 838 676
- ✓ Nombre de BSA J exercé au 30/06/2020 : 2 167 452

- **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.

- ✓ Nombre de BSA Y émis : 309 636
- ✓ Nombre de BSA Y exercé au 30/06/2020 : 0

7. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	Valeur au 31/12/19	Dotations	Utilisations	Reprises	Valeur au 30/06/20
Autres risques	48 000	0	0	0	48 000
Engagements de retraite	257 644	0	0	0	257 644
Total	305 644	0	0	0	305 644

Au 30 juin 2020, la provision pour risques en matière prud'homale a été maintenue à 20 K€ et la provision pour risques fournisseurs à 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		2 050 000		2 050 000
Intérêts courus sur emprunts bancaires	4 896			4 896
Dettes financières diverses	486 729			486 729
Découverts bancaires	0			0
Total	491 625	2 050 000	0	2 541 625

Le tableau de variation des emprunts est le suivant :

Tableau de variation des emprunts	31/12/19	Emprunts souscrits	Emprunts remboursés	30/06/20
Emprunt bancaire (1)	300 000	1 750 000	0	2 050 000

(1) Dont PGE : 1 750 K€

9. DETTES D'EXPLOITATION ET DIVERSES

La ventilation par échéance est la suivante :

	BRUT	A 1 an au plus	A plus d'un an
Fournisseurs & comptes rattachés (1)	1 400 156	1 400 156	
Personnel & comptes rattachés	309 880	309 880	
Organismes sociaux	862 776	862 776	
Etat impôt sur les bénéfices	0	0	
Etat taxe sur le chiffre d'affaires	142 489	142 489	
Autres impôts et taxes	106 568	106 568	
Autres dettes	2 608	2 608	
Produits constatés d'avance	0	0	
Dettes diverses (2)	1 424 321	1 424 321	0
TOTAL (1) + (2)	2 824 477	2 824 477	0

10. COMPTE DE RESULTAT

10.1 Résultat Financier :

	30/06/20	30/06/19
- Intérêts et produits assimilés	0	0
- Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	0	0
- Autres produits financiers	0	0
- Reprise provision financières	66 657	0
Total des produits financiers	66 657	0
- Intérêts des emprunts crédits baux	-2 085	-1 100
- Intérêts et charges assimilées	-6 528	-9 417
- Charges nettes sur cession de valeurs mobilières de placement	0	0
- Dotations pour dépréciation des valeurs mobilières de placement	0	-31 392
- Autres charges financières	0	-1 515
Total des charges financières	-8 613	-43 424
RESULTAT FINANCIER	58 044	-43 424

10.2 Résultat exceptionnel :

	30/06/20	30/06/19
- Produits exceptionnels sur opérations de gestion	3 215	0
- Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	34 600
- Reprises de provisions	0	0
Total des produits exceptionnels	3 215	34 600
- Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	44 565	4 869
- Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	26 274
- Dotations aux provisions	0	0
Total des charges exceptionnelles	44 565	31 143
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-41 350	3 457

Les produits exceptionnels sur opérations de gestion sont essentiellement constitués de régularisations de créances diverses.

Les charges exceptionnelles sur opérations de gestion sont essentiellement constituées de pénalités diverses.

11. IMPOTS SUR RESULTAT :

Au 30 juin 2020, compte tenu des résultats négatifs et du montant du déficit fiscal reportable, aucun impôt sur le résultat n'a été comptabilisé.

Impôts différés - Bilan

	30/06/2019	31/12/2019	Variation de l'exercice
Créances d'impôts différés	72 140	72 140	0
Provision pour impôts différés passif			0
Total	72 140	72 140	0

Impôts - Compte de résultat

	30/06/2020	2019
Impôts exigibles	-165	-379
	859	832
Impôts différés	0	-5 047
Total	-165	-384
	859	879

Impôts différés par origine

	30/06/2020	31/12/2019	Variation de l'exercice
Différences temporaires sociales (1)	16 421	16 421	0
Retraitements de consolidation	55 719	55 719	0
- Provision réglementées		0	
- Provision pour départ en retraite	55 719	55 719	0
- Retraitement de crédit-bail	0	0	0
Total	72 140	72 140	0

(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 30/06/2020 s'élève respectivement :

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

Preuve d'impôts :

	30/06/2020	30/06/2019
Résultat net des sociétés intégrées	-1 349 978	-1 258 173
Charge / (produit d'impôt)	-165 859	-227 346
Résultat avant impôt	-1 515 837	-1 485 519
Taux d'impôt de la société mère	31,00%	33,33%
Charge / (Profit) d'impôt théorique	-469 909	-495 173
<u>Rapprochement :</u>		
- Différences permanentes	11 716	4 317
- Différences de taux d'imposition	0	
- Crédits d'impôt	-165 859	-227 346
- Déficit non activés	458 194	490 857
- Autres		
Charge / (Profit) d'impôt en résultat	-165 859	-227 346

12. EBITDA :

	30/06/2020	30/06/2019
Produits	3 355 519	3 139 999
Achats consommés	1 161 703	995 274
Autres achats et charges	945 106	1 009 922
Charges de personnel	2 107 344	1 792 300
EBITDA	-858 634	-657 497

13. ENGAGEMENTS :

13.1 Engagements donnés : Créances factorisées pour un montant de 401 K€

13.2 Engagements reçus : Néant

14. EFFECTIF MOYEN :

	30/06/2020	31/12/2019
- Cadres	26	25
- Employés	47	47
Total	73	72

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 du groupe s'élève à 23 948 euros pour le premier semestre 2020.

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 semestrielle :

Néant