

# **GROUPE BLUELINEA**

Comptes consolidés semestriels  
Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2017

(en euros)

## BILAN CONSOLIDE – ACTIF

	Brut 30/06/17	Amort. Dépréciat°	Net 30/06/17	Net 31/12/16	Variation 30/06/17- 31/12/16
ACTIF					
Immobilisations incorporelles					
Ecarts d'acquisition	48 771	48 771	0	0	0
Frais de recherche et de développement	2 408 184	1 099 165	1 309 019	1 523 490	-214 471
Concessions, brevets et droits assimilés	112 744	103 179	9 565	15 068	-5 503
Fonds commercial	1 306 573	0	1 306 573	1 056 573	250 000
Autres immobilisations incorporelles	1 162 426	0	1 162 426	798 092	364 334
Installations techniques, matériel et outillage	3 050 330	1 578 376	1 471 954	1 414 142	57 812
Autres immobilisations corporelles	410 369	238 163	172 206	174 937	-2 731
Immob. en cours / Avances & acomptes	0	0	0	0	0
Autres participations	0	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	96 057	0	96 057	45 850	50 207
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>8 595 454</b>	<b>3 067 654</b>	<b>5 527 800</b>	<b>5 028 152</b>	<b>499 648</b>
Stocks	0	0	0	0	0
Marchandises	443 347	10 229	433 118	392 733	40 385
Créances					
Clients et comptes rattachés	1 046 332	92 578	953 754	863 765	89 989
Fournisseurs débiteurs	764	0	764	890	-126
Personnel	2 556	0	2 556	2 040	516
Etat, Impôts sur les bénéfices	2 305 724	0	2 305 724	2 234 173	71 551
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	302 416	0	302 416	444 825	-142 409
Autres créances	191 316	0	191 316	518 462	-327 146
Divers	0	0	0	0	0
Valeurs mobilières de placement	298 281	0	298 281	299 816	-1 535
Disponibilités	514 987	0	514 987	2 503 025	-1 988 038
Charges constatées d'avance	29 530	0	29 530	69 699	-40 169
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>5 135 253</b>	<b>102 807</b>	<b>5 032 446</b>	<b>7 329 428</b>	<b>-2 296 982</b>
COMPTES DE REGULARISATION	0	0	0	0	
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>13 730 707</b>	<b>3 170 461</b>	<b>10 560 246</b>	<b>12 357 580</b>	<b>-1 797 334</b>

## BILAN CONSOLIDE - PASSIF

	30/06/17 6 mois	31/12/16 12 mois	Variation 30/06/17- 31/12/16
PASSIF			
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
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-1 844 197</b>	<b>-3 313 437</b>	<b>1 469 240</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>7 497 049</b>	<b>9 341 246</b>	<b>-1 844 197</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
Provisions pour risques	186 506	136 506	50 000
Provisions pour charges	165 000	165 000	0
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>351 506</b>	<b>301 506</b>	<b>50 000</b>
Emprunts	17 860	22 653	-4 793
Découverts et concours bancaires	34 509	495	34 014
Emprunts et dettes auprès des etab. de crédits	52 369	23 148	29 221
Emprunts et dettes financières divers	332 395	271 924	60 471
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 313 919	1 364 649	-50 730
Personnel	351 011	306 501	44 510
Organismes sociaux	389 362	423 431	-34 069
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	98 465	164 824	-66 359
Autres dettes fiscales et sociales	107 131	57 345	49 786
Dettes fiscales et sociales	945 969	952 101	-6 132
Autres dettes	67 039	75 840	-8 801
Produits constatés d'avance	0	27 166	-27 166
<b>DETTES</b>	<b>2 711 691</b>	<b>2 714 828</b>	<b>-3 137</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>10 560 246</b>	<b>12 357 580</b>	<b>-1 797 334</b>

## COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	30/06/17 6 mois	30/06/16 6 mois	Variation 30/06/17- 30/06/16
<b>PRODUITS</b>			
Ventes de marchandises	1 040 533	357 241	683 292
Production vendue	1 703 759	2 230 945	-527 186
Production immobilisée	364 334	602 415	-238 081
Subventions d'exploitation	8 500	0	8 500
Reprises sur prov. (& amort), transferts charges	8 409	7 987	422
Autres produits	347	204	143
<b>Total</b>	<b>3 125 882</b>	<b>3 198 792</b>	<b>-72 910</b>
<b>CONSOMMATION M/SES &amp; MAT</b>			
Achats de marchandises	497 802	176 267	321 535
Variation de stock (m/ses)	-40 385	-56 506	16 121
Achats de m.p & aut.approv.	0	478 651	-478 651
Variation de stock (m.p)	0	0	0
Autres achats & charges externes	1 345 698	1 149 265	196 433
<b>Total</b>	<b>1 803 115</b>	<b>1 747 677</b>	<b>55 438</b>
<b>MARGE SUR M/SES &amp; MAT</b>	<b>1 322 767</b>	<b>1 451 115</b>	<b>-128 348</b>
<b>CHARGES</b>			
Impôts, taxes et vers. assim.	77 601	67 057	10 544
Salaires et Traitements	1 794 591	1 688 430	106 161
Charges sociales	697 507	657 576	39 931
Amortissements et provisions	565 884	448 935	116 949
Autres charges	12	46 583	-46 571
<b>Total</b>	<b>3 135 595</b>	<b>2 908 581</b>	<b>227 014</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-1 812 828</b>	<b>-1 457 466</b>	<b>-355 362</b>
Produits financiers	1 852	3 578	-1 726
Charges financières	422	15 246	-14 824
<b>Résultat financier</b>	<b>1 430</b>	<b>-11 668</b>	<b>13 098</b>
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>-1 811 398</b>	<b>-1 469 134</b>	<b>-342 264</b>
Produits exceptionnels	20 430	34 655	-14 225
Charges exceptionnelles	53 229	42 990	10 239
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-32 799</b>	<b>-8 335</b>	<b>-24 464</b>
<b>Impôts sur les bénéfices</b>	<b>0</b>	<b>-179</b>	<b>179</b>
<b>RESULTAT NET (Stés intégrées)</b>	<b>-1 844 197</b>	<b>-1 477 290</b>	<b>-366 907</b>
Dot. Amort écart d'acquisition	0	0	0
<b>RESULTAT NET CONSOLIDE</b>	<b>-1 844 197</b>	<b>-1 477 290</b>	<b>-366 907</b>
<b>RESULTAT NET (part du groupe)</b>	<b>-1 844 197</b>	<b>-1 477 290</b>	<b>-366 907</b>

## VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

Valeurs en EUR	Capital	Primes	Réserves et RAN	Résultat	Ecart conversion	total capitaux propres
<b>Capitaux propres 31.12.2015</b>	<b>554 713</b>	<b>10 366 964</b>	<b>-2 326 896</b>	<b>-1 145 694</b>		<b>7 449 087</b>
Affectation du résultat N-1			-1 145 694	1 145 694		
Distributions de dividendes						
Variation de capital	138 725	5 066 871				5 205 596
Résultat N				-3 313 437		-3 313 437
Changement de méthode						
Variation de périmètre						
Autres variations						
<b>Capitaux propres 31.12.2016</b>	<b>693 438</b>	<b>15 433 835</b>	<b>-3 472 590</b>	<b>-3 313 437</b>		<b>9 341 246</b>
Affectation du résultat N-1			-3 313 437	3 313 437		
Distributions de dividendes						
Variation de capital						
Résultat N				-1 844 197		-1 844 197
Changement de méthode						
Variation de périmètre						
Autres variations						
<b>Capitaux propres 30.06.2017</b>	<b>693 438</b>	<b>15 433 835</b>	<b>-6 786 027</b>	<b>-1 844 197</b>		<b>7 497 049</b>

## TABLEAU CONSOLIDE DES FLUX DE TRESORERIE

	30/06/17	31/12/16
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>		
Résultat net des sociétés intégrées	-1 844 197	-3 313 437
<b>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</b>		
- Amortissements et provisions	615 882	1 057 418
- Variation des impôts différés	0	17 603
- Plus et moins-values de cession	-6 698	-3 257
- Autres		
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>-1 235 013</b>	<b>-2 241 673</b>
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	214 582	1 662
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>-1 020 431</b>	<b>-2 240 011</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		
Acquisition d'immobilisations	-1 068 445	-2 266 454
Cession d'immobilisations - Remboursements	9 611	20 333
Incidence des variations de périmètre		
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-1 058 834</b>	<b>-2 246 121</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>		
Dividendes versés aux actionnaires de la société-mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Augmentation de capital / primes de la société-mère	0	5 205 596
Emissions d'emprunts	0	28 990
Remboursements d'emprunts	-4 793	-6 337
Dettes financières diverses	60 471	71 270
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>55 678</b>	<b>5 299 519</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>-2 023 587</b>	<b>813 387</b>
Trésorerie d'ouverture	2 802 346	1 988 959
Trésorerie de clôture	778 759	2 802 346

## ANNEXE CONSOLIDEE COMPTES SEMESTRIELS au 30/06/2017

### 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

## ANNEXE CONSOLIDEE COMPTES ANNUELS au 30/06/2017

### NOTE LIMINAIRE

Les comptes consolidés au 30 juin 2017 présentent l'activité du groupe BLUELINEA sur le premier semestre 2017, soit 6 mois d'activité, comparée à la situation au 30 juin 2016, pour le compte de résultat, soit 6 mois d'activité.

Le bilan consolidé au 30 juin 2017 est comparé au bilan consolidé au 31 décembre 2016.

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

### I. FAITS CARACTERISTIQUES

Les nouveaux projets concernant « L'Enabler d'actimétrie , le BLUE GARD V3, le BLUEHUB et le BH2C » ont été comptabilisés en immobilisation en cours, au 30 juin 2017, pour un montant de 364 K€.

La SAS EQUINOXE a acquis, en date du 30 mai 2017, les contrats d'abonnement de l'association SANTE SERVICE, pour un montant de 250 K€.

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

Les comptes consolidés sont établis selon le principe de continuité d'exploitation. En effet les prévisions de trésorerie établies pour les 18 mois prochains font apparaître une situation de trésorerie positive. Elles tiennent compte notamment des éléments suivants :

- La trésorerie disponible au 30/06/2017 qui s'élève à 779 K€
- Un encaissement de crédit TVA pour 90 K€
- Un encaissement du CICE 2016 pour 111 K€
- De l'encaissement du CIR 2014 suite à la confirmation, par l'administration fiscale, en date du 6 juillet 2017, de l'éligibilité des projets 2014 au CIR, pour un montant de 632 K€
- De l'encaissement des CIR 2015 et 2016 pour un montant de 1 142 K€
- Un budget prévisionnel 2017/2018 tenant compte d'un plan de réduction de charges de 1 M€
- Du décaissement du prix d'acquisition du fonds de commerce de « Santé Service »
- Du prévisionnel d'activité 2017 intégrant notamment le complément de chiffre d'affaires relatif aux nouveaux abonnés suite à l'acquisition d'un nouveau fonds de commerce « Santé Service »

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

Le principe de continuité d'exploitation retenu dans le cadre de l'arrêté des comptes semestriels au 30 juin 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.

Au 30 juin 2017, 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.

	<b>Sociétés du groupe</b>	<b>Durées d'amortissement pratiquées</b>
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 <i>SIRET</i>	% 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.

#### 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.

En date du 30 mai 2017, dans le cadre d'une convention de sous-traitance avec l'association SANTE SERVICE, la société EQUINOXE a versé un dépôt de garantie de 48 K€.

### **4. STOCKS ET EN-COURS**

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

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

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

Au 30 juin 2017, aucune provision complémentaire pour dépréciation des stocks n'a été constatée. Le montant de la provision pour dépréciation du stock s'élève à 10 K€.

### **5. CREANCES**

Les créances sont enregistrées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable ou lorsque leur possibilité de recouvrement est devenue incertaine.

### **6. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT**

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur prix d'acquisition.

Les pertes et les gains réalisés lors de la cession de valeurs mobilières de placement sont inscrits au compte de résultat sur l'exercice de réalisation de la transaction.

### **7. REVENUS**

Le chiffre d'affaires résultant des ventes et de prestations de services est reconnu lorsque les ventes ont été livrées et les services ont été rendus aux clients.

### **8. DISTINCTION ENTRE RESULTAT COURANT ET RESULTAT EXCEPTIONNEL**

Les produits et charges exceptionnelles du compte de résultat consolidé incluent les éléments exceptionnels provenant des activités ordinaires et les éléments extraordinaires.

Les éléments exceptionnels provenant de l'activité ordinaire sont ceux dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation courante de l'entreprise, soit parce qu'ils sont anormaux dans leur montant ou leur incidence, soit parce qu'ils surviennent rarement.

## 9. IMPOTS

Le groupe calcule ses impôts conformément à la législation en vigueur.

Les actifs d'impôts ne sont comptabilisés que si l'entité fiscale a une assurance raisonnable de les récupérer au cours des années ultérieures.

## 10. INDEMNITES DE DEPART EN RETRAITE

Selon les lois et usages, les sociétés du groupe ont des obligations en termes d'indemnités de départ en retraite. Ces obligations s'appliquent à l'ensemble des salariés des sociétés concernées.

Conformément aux méthodes préférentielles recommandées par le Conseil National de la Comptabilité, il a été procédé à la comptabilisation des provisions pour engagements de départ en retraite.

La valorisation du montant de ces engagements de départ en retraite, lorsqu'ils sont représentatifs de prestations définies, a été effectuée sur la base d'évaluations actuarielles et intègrent des hypothèses de mortalité et de rotation du personnel. Ces calculs ont été établis au 31 décembre 2016 et n'ont pas été mis à jour pour la situation intermédiaire au 30 juin 2017.

Les hypothèses retenues ont été les suivantes :

Age de départ à l'initiative des salariés à 62 ans

Taux de charges sociales de 45%

Taux de progression des salaires de 2%

Taux d'actualisation de 1,31%

## 11. RESULTAT NET CONSOLIDE PAR ACTION

	30/06/17	31/12/16
Résultat net part du groupe	-1 844 197	-3 313 437
Nombre d'actions	3 467 191	3 467 191
Résultat par action en €	-0,53	-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 :**

	<b>ECART D'ACQUISITION BRUT</b>	<b>AMORTISSEMENT AU 30/06/2017</b>	<b>ECART D'ACQUISITION NET AU 30/06/2017</b>
SAS EQUINOXE	48 771 €	48 771 €	0 €
<b>TOTAL</b>	<b>48 771 €</b>	<b>48 771 €</b>	<b>0 €</b>

**Ecarts d'acquisition négatifs :**

Néant

**2. IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS**

<b>Valeurs brutes</b>	<b>Valeur au 31/12/16</b>	<b>Acquisitions</b>	<b>Cessions</b>	<b>Autres mouvements</b>	<b>Valeur au 30/06/17</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>4 374 713</b>	<b>615 214</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 989 927</b>
<b>Ecart d'acquisition</b>	<b>48 771</b>				<b>48 771</b>
Terrains et constructions	0	0	0	0	0
Installations techniques et outillages	2 743 755	352 593	0	0	3 096 348
Autres immobilisations corporelles	323 359	50 431	9 439		364 351
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0	0
<b>immobilisations corporelles</b>	<b>3 067 114</b>	<b>403 024</b>	<b>9 439</b>	<b>0</b>	<b>3 460 699</b>
<b>Immobilisations financières</b>	<b>45 850</b>	<b>50 207</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>96 057</b>

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 30 mai 2017, les contrats d'abonnement de l'association SANTE SERVICE, pour un montant de 250 K€.

GRUPE BLUELINEA - COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS – 30/06/2017

Amortissements	Valeur au 31/12/16	Dot	Cessions	Autres mouvements	Valeur au 30/06/17
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>981 490</b>	<b>220 854</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 202 343</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	1 305 144	298 921	0	0	1 604 065
Autres immobilisations corporelles	172 891	46 107	6 525	0	212 473
<b>immobilisations corporelles</b>	<b>1 478 035</b>	<b>345 028</b>	<b>6 525</b>	<b>0</b>	<b>1 816 538</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	291 894	51 826
BLUEPEN	37 749	25 764	11 985
BLUEGARD V2	87 347	55 260	32 087
MEDIBOX	68 643	42 273	26 370
EHPAD A DOMICILE	854 550	271 340	583 210
PACK DOMOTIQUE	770 475	166 934	603 541
<b>Total</b>	<b>2 408 184</b>	<b>1 099 165</b>	<b>1 309 019</b>

<i>Frais de développement en cours</i>	Valeur Brute	Période début Projets
ENABLER	761 382	Janvier 2016
BLUEGARD V3	103 350	Janvier 2017
BH2C	217 838	Janvier 2017
BLUEHUB	79 856	Janvier 2017
<b>Total</b>	<b>1 162 426</b>	

**3. STOCKS ET EN-COURS**

	Brut	Provision	Net au 30/06/17	Net au 31/12/16
Matières premières	0		0	0
Marchandises	443 347	10 229	433 118	392 733
<b>Total</b>	<b>443 347</b>	<b>10 229</b>	<b>433 118</b>	<b>392 733</b>

**4. ETAT DES CREANCES**

En euros	NET	A 1 an au plus	A plus d'un an
Créances clients	888 604	888 604	
Clients douteux	65 150	65 150	
<b>Clients et comptes rattachés (1)</b>	<b>953 754</b>	<b>953 754</b>	<b>0</b>
Fournisseurs débiteurs	764	764	
Personnel et comptes rattachés	2 556	2 556	
Etat impôts sur les bénéfices	2 305 724	2 305 724	
Etat taxe sur le chiffre d'affaires	302 416	302 416	
Autres créances	191 316	191 316	
<b>Créances diverses (2)</b>	<b>2 802 776</b>	<b>2 802 776</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL (1) + (2)</b>	<b>3 756 530</b>	<b>3 756 530</b>	<b>0</b>

Au 30 juin 2017, le montant des créances cédées au factor s'élève à 353 K€.

Le poste "Etat impôts sur les bénéfices" comprend des créances au titre du Crédit Impôt Recherche pour 2 077 K€ au titre des années 2014, 2015 et 2016 ainsi que des Impôts différés pour 46 K€.

Le CIR 2014 et 2015 n'a pas été encaissé en raison d'un contentieux fiscal. Suite aux observations formées auprès de l'administration fiscale, la Direction de Contrôle Fiscal d'Ile de France, a confirmé, le 6 juillet 2017, l'éligibilité au CIR des projets 2012 à 2014. Le CIR 2014, d'un montant de 626 K€, a été encaissé le 25 septembre 2017.

**5. DISPONIBILITES**

	30/06/2017	31/12/2016
- Valeurs mobilières de placement	298 281	299 816
- Disponibilités	514 987	2 503 025
<b>Trésorerie active</b>	<b>813 268</b>	<b>2 802 841</b>
- Comptes courants bancaires créditeurs	-34 509	-495
<b>Trésorerie nette</b>	<b>778 759</b>	<b>2 802 346</b>

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

- Actions d'autocontrôle : 298 281 €

## 6. CAPITAL SOCIAL

Le capital social se décompose comme suit :

Situation au	Nbre d'actions	Valeur nominale	Capital social
30/06/2017	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 30 juin 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 30 juin 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 30 juin 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 30 juin 2017, aucun BSA n'a été exercé.

**7. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

	Valeur au 31/12/16	Dotations	Utilisations	Reprises	Valeur au 30/06/17
Autres risques	136 506	50 000			186 506
Engagements de retraite	165 000				165 000
<b>Total</b>	<b>301 506</b>	<b>50 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>351 506</b>

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

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

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

Par ailleurs, dans le cadre d'un litige prud'homal, une provision pour risque d'un montant de 50 K€ a été constituée au 30 juin 2017.

**8. DETTES FINANCIERES**

La ventilation par échéance est la suivante :

	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans	Total
Emprunt obligataire				
Emprunts bancaires	9 685	8 175		17 860
Dettes financières diverses	332 395			332 395
Découverts bancaires	34 509			34 509
<b>Total</b>	<b>376 589</b>	<b>8 175</b>	<b>0</b>	<b>384 764</b>

Le tableau de variation des emprunts est le suivant :

Tableau de variation des emprunts	31/12/16	Emprunts souscrits	Emprunts remboursés	30/06/17
Emprunt bancaire	22 653		4 793	17 860

## 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>1 313 919</b>	<b>1 313 919</b>	
Personnel & comptes rattachés	351 011	351 011	
Organismes sociaux	389 362	389 362	
Etat impôt sur les bénéfices	0	0	
Etat taxe sur le chiffre d'affaires	98 465	98 465	
Autres impôts et taxes	107 131	107 131	
Autres dettes	67 039	67 039	
Produits constatés d'avance	0	0	
<b>Dettes diverses (2)</b>	<b>1 013 008</b>	<b>1 013 008</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL (1) + (2)</b>	<b>2 326 927</b>	<b>2 326 927</b>	<b>0</b>

## 10. COMPTE DE RESULTAT

### 10.1 Résultat Financier :

	30/06/17	30/06/16
- Intérêts et produits assimilés		
- Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
- Autres produits financiers	1 852	3 578
- Reprise provision financières		
<b>Total des produits financiers</b>	<b>1 852</b>	<b>3 578</b>
- Intérêts des emprunts crédits baux	-145	
- Intérêts et charges assimilées		-11 484
- Charges nettes sur cession de valeurs mobilières de placement		-261
- Dotations pour dépréciation des valeurs mobilières de placement	0	0
- Autres charges financières	-277	-3 501
<b>Total des charges financières</b>	<b>-422</b>	<b>-15 246</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>1 430</b>	<b>-11 668</b>

**10.2 Résultat exceptionnel :**

	30/06/17	30/06/16
- Produits exceptionnels sur opérations de gestion	10 819	14 322
- Produits exceptionnels sur opérations en capital	9 611	20 333
- Reprises de provisions	0	0
<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>20 430</b>	<b>34 655</b>
- Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	-316	-25 914
- Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-2 913	-17 076
- Dotations aux provisions	-50 000	0
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>-53 229</b>	<b>-42 990</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-32 799</b>	<b>-8 335</b>

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

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

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

Par ailleurs, dans le cadre d'un litige prud'homal, une provision pour risque d'un montant de 50 K€ a été constituée au 30 juin 2017.

**11. IMPOTS SUR RESULTAT :**

Au 30 juin 2017, compte tenu des résultats négatifs, du montant du déficit fiscal reportable et de la non estimation d'éventuels crédits d'impôts, aucun impôt sur le résultat n'a été comptabilisé.

A titre d'information, le déficit reportable au 31/12/2016 de BLUELINEA s'élevait à 10 459 K€ et celui d'EQUINOXE s'élevait à 1 221 K€

**Preuve d'impôts :**

	30/06/2017	30/06/2016
Résultat net des sociétés intégrées	-1 844 197	-1 477 290
Charge / (produit d'impôt)	0	-179
Résultat avant impôt	-1 844 197	-1 477 469
Taux d'impôt de la société mère	33,33%	33,33%
<b>Charge / (Profit) d'impôt théorique</b>	<b>-614 732</b>	<b>-492 490</b>
<u>Rapprochement :</u>		
- Différences permanentes	-21 684	-17 046
- Différences de taux d'imposition		
- Crédits d'impôt		
- Déficit non activés	636 416	509 357
- Autres		
<b>Charge / (Profit) d'impôt en résultat</b>	<b>0</b>	<b>-179</b>

**12. ENGAGEMENTS :**

**12.1 Engagements donnés** : Créances factorisées pour un montant de 353 K€

**12.2 Engagements reçus** : Néant

**13. EFFECTIF MOYEN :**

	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
- Cadres	25	24
- Employés	55	58
<b>Total</b>	<b>80</b>	<b>82</b>