

# **GROUPE BLUELINEA**

Comptes consolidés annuels  
Période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2020

(en euros)

## BILAN CONSOLIDE – ACTIF

	Brut 31/12/20	Amort. Dépréciat°	Net 31/12/20	Net 31/12/19	Variation 31/12/20- 31/12/19
Immobilisations incorporelles					
Ecarts d'acquisition	48 771	48 771	0	0	0
Frais de recherche et de développement	5 274 574	3 623 455	1 651 119	2 017 960	-366 841
Concessions, brevets et droits assimilés	182 590	182 016	574	23 857	-23 283
Fonds commercial	1 346 573	18 431	1 328 142	1 288 142	40 000
Autres immobilisations incorporelles	618 309	0	618 309	699 594	-81 285
Installations techniques, matériel et outillage	3 263 353	3 060 566	202 787	509 745	-306 958
Autres immobilisations corporelles	439 627	377 239	62 388	66 418	-4 030
Immob. en cours / Avances & acomptes	0	0	0	0	0
Autres participations	1 250	1 250	0	0	0
Autres immobilisations financières	115 750	0	115 750	122 125	-6 375
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>11 290 797</b>	<b>7 311 728</b>	<b>3 979 069</b>	<b>4 727 841</b>	<b>-748 772</b>
Stocks	0	0	0	0	0
Marchandises	799 645	0	799 645	342 743	456 902
Créances					
Clients et comptes rattachés	932 110	356 368	575 742	416 919	158 823
Fournisseurs débiteurs	273 013	0	273 013	97 925	175 088
Personnel	4 128	0	4 128	2 880	1 248
Etat, Impôts sur les bénéfices	399 706	0	399 706	451 972	-52 266
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	270 690	0	270 690	322 109	-51 419
Autres créances	307 796	50 000	257 796	120 466	137 330
Divers	0	0	0	0	0
Valeurs mobilières de placement	419 335	120 875	298 460	247 930	50 530
Disponibilités	530 115	0	530 115	158 421	371 694
Charges constatées d'avance	55 711	0	55 711	50 844	4 867
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>3 992 249</b>	<b>527 243</b>	<b>3 465 006</b>	<b>2 212 209</b>	<b>1 252 797</b>
COMPTES DE REGULARISATION	0	0	0	0	
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>15 283 046</b>	<b>7 838 971</b>	<b>7 444 075</b>	<b>6 940 050</b>	<b>504 025</b>

## BILAN CONSOLIDE - PASSIF

	31/12/20	31/12/2019	Variation 31/12/20- 31/12/19
Capital social ou individuel	829 662	767 735	61 927
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	18 063 260	16 803 535	1 259 725
Report à nouveau	-15 356 651	-12 122 100	-3 234 551
Réserves consolidées	51 082	-394 693	445 775
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-2 700 892</b>	<b>-2 788 776</b>	<b>87 884</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>886 461</b>	<b>2 265 701</b>	<b>-1 379 240</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Provisions pour risques	68 000	48 000	20 000
Provisions pour charges	328 555	257 644	70 911
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>396 555</b>	<b>305 644</b>	<b>90 911</b>
Emprunts	2 545 997	302 811	2 243 186
Découverts et concours bancaires	0	210 644	-210 644
Emprunts et dettes auprès des etab. de crédits	2 545 997	513 455	2 032 542
Emprunts et dettes financières divers	472 689	510 873	-38 184
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 293 304	1 989 565	-696 261
Personnel	332 057	306 573	25 484
Organismes sociaux	1 207 202	608 525	598 677
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	198 793	323 239	-124 446
Autres dettes fiscales et sociales	85 763	84 995	768
Dettes fiscales et sociales	1 823 815	1 323 332	500 483
Autres dettes	4 534	31 480	-26 946
Produits constatés d'avance	20 720	0	20 720
<b>DETTES</b>	<b>6 161 059</b>	<b>4 368 705</b>	<b>1 792 354</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>7 444 075</b>	<b>6 940 050</b>	<b>504 025</b>

## COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	31/12/20	31/12/19	Variation 31/12/20- 31/12/19
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
Ventes de marchandises	2 646 039	2 264 489	381 550
Production vendue	4 179 459	4 041 209	138 250
Production immobilisée	422 310	699 594	-277 284
Subventions d'exploitation	105 480	2 322	103 158
Reprises sur prov. (& amort), transferts charges	64 715	38 614	26 101
Autres produits	486	745	-259
<b>Total</b>	<b>7 418 489</b>	<b>7 046 973</b>	<b>371 516</b>
<b>CONSOMMATION M/SES &amp; MAT</b>			
Achats de marchandises	1 795 762	1 078 731	717 031
Variation de stock (m/ses)	-456 902	88 957	-545 859
Achats de m.p & aut.approv.	0	0	0
Variation de stock (m.p)	0	0	0
Autres achats & charges externes	2 828 985	2 967 145	-138 160
<b>Total</b>	<b>4 167 845</b>	<b>4 134 833</b>	<b>33 012</b>
<b>MARGE SUR M/SES &amp; MAT</b>	<b>3 250 644</b>	<b>2 912 140</b>	<b>338 504</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
Impôts, taxes et vers. assim.	177 574	144 900	32 674
Salaires et Traitements	3 249 647	3 117 798	131 849
Charges sociales	1 413 659	1 330 647	83 012
Amortissements et provisions	1 371 108	1 432 159	-61 051
Autres charges	72 096	64 196	7 900
<b>Total</b>	<b>6 284 084</b>	<b>6 089 700</b>	<b>194 384</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-3 033 440</b>	<b>-3 177 560</b>	<b>144 120</b>
Produits financiers	71	21 106	-21 035
Charges financières	102 261	21 042	81 219
<b>Résultat financier</b>	<b>-102 190</b>	<b>64</b>	<b>-102 254</b>
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>-3 135 630</b>	<b>-3 177 496</b>	<b>41 866</b>
Produits exceptionnels	184 696	680 373	-495 677
Charges exceptionnelles	75 703	676 532	-600 829
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>108 993</b>	<b>3 841</b>	<b>105 152</b>
<b>Impôts sur les bénéfices</b>	<b>-325 745</b>	<b>-384 879</b>	<b>59 134</b>
<b>RESULTAT NET (Stés intégrées)</b>	<b>-2 700 892</b>	<b>-2 788 776</b>	<b>87 884</b>
Dot. Amort écart d'acquisition	0	0	0
<b>RESULTAT NET CONSOLIDE</b>	<b>-2 700 892</b>	<b>-2 788 776</b>	<b>87 884</b>
<b>RESULTAT NET (part du groupe)</b>	<b>-2 700 892</b>	<b>-2 788 776</b>	<b>87 884</b>

## VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

Valeurs en EUR	Capital	Primes	Réserves et RAN	Résultat	Ecart conversion	total capitaux propres
<b>Capitaux propres 31.12.2018</b>	<b>767 735</b>	<b>16 803 535</b>	<b>-9 777 395</b>	<b>-2 739 398</b>		<b>5 054 477</b>
Affectation du résultat N-1			-2 739 398	2 739 398		
Distributions de dividendes						
Variation de capital						
Résultat N				-2 788 776		-2 788 776
Changement de méthode						
Variation de périmètre						
Autres variations						
<b>Capitaux propres 31.12.2019</b>	<b>767 735</b>	<b>16 803 535</b>	<b>-12 516 793</b>	<b>-2 788 776</b>		<b>2 265 701</b>
Affectation du résultat N-1			-2 788 776	2 788 776		
Distributions de dividendes						
Variation de capital	61 927	1 259 725				1 321 652
Résultat N				-2 700 892		-2 700 892
Changement de méthode						
Variation de périmètre						
Autres variations						
<b>Capitaux propres 31.12.2020</b>	<b>829 662</b>	<b>18 063 260</b>	<b>-15 305 569</b>	<b>-2 700 892</b>		<b>886 461</b>

## TABLEAU CONSOLIDE DES FLUX DE TRESORERIE

	31/12/20	31/12/19
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>		
Résultat net des sociétés intégrées	-2 700 892	-2 788 776
<b>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</b>		
- Amortissements et provisions	1 338 247	719 246
- Variation des impôts différés	-19 855	-5 047
- Plus et moins-values de cession	0	-8 326
- Autres		
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>-1 382 500</b>	<b>-2 082 903</b>
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-1 003 285	1 886 038
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>-2 385 785</b>	<b>-196 865</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		
Acquisition d'immobilisations	-507 815	-746 588
Cession d'immobilisations - Remboursements	8 000	34 599
Incidence des variations de périmètre		
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-499 815</b>	<b>-711 989</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	1 321 652	0
Emissions d'emprunts	2 250 000	300 000
Remboursements d'emprunts	-15 000	0
Dettes financières diverses	-38 184	94 853
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>3 518 468</b>	<b>394 853</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>632 868</b>	<b>-514 001</b>
Trésorerie d'ouverture	195 707	709 708
Trésorerie de clôture	828 575	195 707

## ANNEXE CONSOLIDEE COMPTES ANNUELS au 31/12/2020

### 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 ANNUELS au 31/12/2020

### NOTE LIMINAIRE

Les comptes consolidés au 31 décembre 2020 présentent l'activité du groupe BLUELINEA sur l'année 2020, soit 12 mois d'activité, comparée à 12 mois d'activité au 31 décembre 2019.

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

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

### I. FAITS CARACTERISTIQUES

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

Les comptes consolidés 2020 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 31/12/2020 qui s'élève à 829 K€
- De l'encaissement des CIR 2020 pour un montant de 226 K€
- De l'encaissement du CII 2020 pour un montant de 80 K€
- De l'obtention d'un prêt garanti par l'Etat pour un montant de 400 K€
- Du prévisionnel d'activité 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 31 décembre 2020 pourrait alors se révéler inapproprié.

#### PRETS GARANTIS PAR L'ETAT ET PRET BPI :

Le groupe BLUELINEA a obtenu 1 750 K€ de Prêts Garantis par l'Etat ainsi qu'un prêt BPI de 500 K€.



CRISE SANITAIRE :

Au cours de l'exercice 2020, la crise sanitaire est survenue. En réponse à la crise, la société BLUELINEA a déployé une grande variété de mesures disponibles pour gérer la liquidité dans l'ensemble de l'entreprise :

- BLUELINEA a mis en œuvre, dès le début de la crise, un plan de continuité d'activité pour sa plateforme S.A.R.A® - H24 7/7 dédié principalement au pôle Seniors & Domicile. Le Groupe a été ainsi en mesure de poursuivre sa mission de protéger les personnes âgées ou handicapées. Les familles ont également pu continuer à abonner leurs parents via le parcours de souscription 100% digital.
- En parallèle, BLUELINEA a lancé également le plan « Agir pour les aînés de nos communes », opération nationale à destination des collectivités, pour leur permettre d'identifier les personnes âgées isolées ou en détresse à leur domicile, de rompre leur isolement et de surtout éviter de constater un trop grand nombre de drames humains lors du déconfinement.
- BLUELINEA a également créé Help, une plateforme digitale d'entraide gratuite pour répondre aux besoins logistiques des directeurs d'établissements (EHPAD, RSS, R Autonomie, Agences SAP, Handicap) durant toute la période de pandémie. Cette initiative originale a permis d'apporter un soutien utile dans le quotidien des clients et des prospects et de conserver un lien fort avec eux.
- BLUELINEA a également eu recours à l'éventail de mesures mises en place par le gouvernement français durant cette crise afin d'en limiter l'impact sur ses comptes (Prêt garanti par l'État, report de cotisations).
- En ce qui concerne l'activité, l'impact de la crise se traduit par deux éléments principaux :
  - ✓ Pour le pôle Domicile, la reprise des 10 000 abonnés issus du GIES (un collectif de 12 associations d'aide à la personne) a été décalée sur le 2<sup>ème</sup> semestre 2020, 60% d'entre eux étant domiciliés dans la région Grand Est, l'une des zones les plus impactée par la crise sanitaire au 1<sup>er</sup> semestre 2020.
  - ✓ Pour les pôles Domotique et Établissements, les installations sur site ont été fortement perturbées voir rendues impossible pendant plusieurs semaines, ceci dans le but de protéger les résidents des établissements et les collaborateurs.
- Le groupe BLUELINEA a bénéficié de l'allocation d'activité partielle pour un montant de 86 K€.
- Le groupe BLUELINEA a reporté des cotisations sociales pour un montant de 938 K€.
- L'impact de la crise reste difficilement chiffrable et à la date d'arrêté des comptes par le Directoire, la Direction n'a cependant pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation ou les évaluations comptables de ses actifs et passifs comptabilisés au 31 décembre 2020.

## 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'arrêtés 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.

	<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

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.

Cette participation a été comptabilisée en titres non consolidés pour 1 250 €.

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

<b>Sociétés</b>	<b>Siège social <i>SIRET</i></b>	<b>% de contrôle</b>	<b>% d'intérêts</b>	<b>Méthode de consolidation</b>
EQUINOXE SAS	75193026400021	100 %	100 %	IG *

\* Intégration Globale

**III. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION**

**1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

Les immobilisations incorporelles comprennent :

- Des logiciels qui sont amortis sur des périodes n'excédant pas leur durée d'utilisation.
- Des frais de développement.
  - Méthode d'évaluation des frais de développement :
    - Les frais de développement sont immobilisés s'ils satisfont aux conditions précises d'activation.
    - Les dépenses liées aux activités de recherche sont enregistrées en charges de l'exercice au cours duquel elles sont encourues,
    - Les frais de développement sont amortis en fonction des bénéfices futurs attendus

L'amortissement des immobilisations incorporelles est constaté selon le mode linéaire, en fonction des durées de vie économique suivantes :

En années	Minimum	Maximum
Logiciels	1	3
Frais de développement	3	5

- Des fonds de commerce qui font l'objet de provisions quand les conditions d'exploitation l'exigent.

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

La SAS EQUINOXE a acquis, en date du 30 juin 2015, l'ensemble des contrats d'abonnement de l'Association de Téléassistance EQUINOXE pour un montant de 720 K€.

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

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

La SAS EQUINOXE a acquis, en date du 23 octobre 2020, des contrats de téléassistance de la société BDH Connect, dont le montant s'élève à 40 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 de marchandises est reconnu au départ des lieux de stockage et celui des prestations de services est reconnu lorsque les services ont été rendus aux clients.

## 8. DISTINCTION ENTRE RESULTAT COURANT ET RESULTAT EXCEPTIONNEL

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

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

## 9. IMPOTS

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

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

## 10. INDEMNITES DE DEPART EN RETRAITE

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

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

La valorisation du montant de ces engagements de départ en retraite, lorsqu'ils sont représentatifs de prestations définies, a été effectuée sur la base d'évaluations actuarielles et intègrent des hypothèses de mortalité et de rotation du personnel.

Les hypothèses retenues ont été les suivantes :

- ✓ Taux d'actualisation de 0,34%
- ✓ Taux de croissance des salaires : 1,33%
- ✓ Age de départ à la retraite : 62 ans
- ✓ Taux de rotation du personnel 2%
- ✓ Table de mortalité : 2011-2013

## 11. RESULTAT NET CONSOLIDE PAR ACTION

	31/12/20	31/12/19
Résultat net part du groupe	-2 700 892	-2 788 776
Nombre d'actions	4 148 312	3 838 676
Résultat par action en €	-0,65	-0,73

**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 31/12/2020</b>	<b>ECART D'ACQUISITION NET AU 31/12/2020</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 31/12/19</b>	<b>Acquisitions</b>	<b>Cessions</b>	<b>Autres mouvements</b>	<b>Valeur au 31/12/20</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>6 959 736</b>	<b>462 311</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 422 047</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	3 263 353	0	0	0	3 263 353
Autres immobilisations corporelles	396 997	42 630	0	0	439 627
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0	0
<b>immobilisations corporelles</b>	<b>3 660 350</b>	<b>42 630</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 702 980</b>
<b>Immobilisations financières</b>	<b>122 126</b>	<b>2 874</b>	<b>8 000</b>	<b>0</b>	<b>117 000</b>



GRUPE BLUELINEA - COMPTES CONSOLIDES ANNUELS – 31/12/2020

Amortissements	Valeur au 31/12/19	Dot	Reprise	Autres mouvements	Valeur au 31/12/20
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>2 930 183</b>	<b>893 719</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 823 901</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	2 753 609	306 956	0	0	3 060 565
Autres immobilisations corporelles	330 578	46 661	0	0	377 239
<b>immobilisations corporelles</b>	<b>3 084 187</b>	<b>353 617</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 437 804</b>
<b>Immobilisations financières</b>	<b>0</b>	<b>1 250</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 250</b>

Compte tenu de la situation financière de la société AUTONOMIE PLANNER, les titres détenus ont été dépréciés à 100%, soit un montant de 1 250 euros ainsi que le compte courant pour un montant de 50 000 euros.

*Détail des frais de développement :*

<i>Frais de développement</i>	Valeur Brute 31/12/2020	Amort. 31/12/2020	VNC 31/12/2020	VNC 31/12/2019
DATI NEWS	65 663	65 663	0	0
BLUEGARD V0	180 037	180 037	0	0
BLUEGARD V1	343 720	343 720	0	0
BLUEPEN	37 749	37 749	0	0
BLUEGARD V2	87 347	87 347	0	0
MEDIBOX	68 643	68 643	0	0
EHPAD A DOMICILE	854 550	845 445	9 105	155 234
PACK DOMOTIQUE	770 475	706 900	63 575	217 670
ENABLER	839 252	588 166	251 086	418 936
BLUEGARD V3	168 176	109 384	58 792	92 428
BLUEHUB V1	330 833	126 329	204 504	270 671
BH2C V1	608 613	223 097	385 516	507 239
LORA V1	415 921	143 321	272 599	355 783
BH2C V2	164 898	36 794	128 104	
LORA V2	284 081	55 367	228 714	
BLUEHUB V2	54 616	5 491	49 125	
<b>Total</b>	<b>5 274 574</b>	<b>3 623 454</b>	<b>1 651 119</b>	<b>2 017 960</b>

<i>Frais de développement en cours</i>	Valeur Brute	Période début Projets
PORTAIL	313 627	Janvier 2019
LORA	122 146	Janvier 2019
BLUEHUB	124 910	Juillet 2019
BHC	57 626	Janvier 2020
<b>Total</b>	<b>618 309</b>	

### 3. STOCKS ET EN-COURS

	Brut	Provision	Net au 31/12/20	Net au 31/12/19
Matières premières	0		0	0
Marchandises	799 645		799 645	342 743
<b>Total</b>	<b>799 645</b>	<b>0</b>	<b>799 645</b>	<b>342 743</b>

### 4. ETAT DES CREANCES

En euros	NET	A 1 an au plus	A plus d'un an
Créances clients	513 733	513 733	
Clients douteux	62 009		62 009
<b>Clients et comptes rattachés (1)</b>	<b>575 742</b>	<b>513 733</b>	<b>62 009</b>
Fournisseurs débiteurs	273 013	273 013	
Personnel et comptes rattachés	4 128	4 128	
Etat impôts sur les bénéfiques	399 706	399 706	
Etat taxe sur le chiffre d'affaires	270 690	270 690	
Autres créances	257 796	257 796	
<b>Créances diverses (2)</b>	<b>1 205 333</b>	<b>1 205 333</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL (1) + (2)</b>	<b>1 781 075</b>	<b>1 719 066</b>	<b>62 009</b>

Au 31 décembre 2020, le montant des créances cédées au factor s'élève à 418 K€.

Le poste "Etat impôts sur les bénéfiques" comprend des créances au titre du Crédit Impôt Recherche pour 306 K€ au titre de l'exercice 2020 ainsi que des Impôts différés pour 92 K€.

### 5. DISPONIBILITES

	31/12/2020	31/12/2019
- Valeurs mobilières de placement	298 460	247 930
- Disponibilités	530 115	158 421
<b>Trésorerie active</b>	<b>828 575</b>	<b>406 351</b>
- Comptes courants bancaires créditeurs	0	-210 644
<b>Trésorerie nette</b>	<b>828 575</b>	<b>195 707</b>

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

	Brut	Dépréciation	Net
Compte à terme	35 400		35 400
Actions d'autocontrôle	381 915	120 875	261 040
BSA propres	1 914	0	1 914
Intérêts courus	106		106
<b>Total</b>	<b>419 335</b>	<b>120 875</b>	<b>298 460</b>

## 6. CAPITAL SOCIAL

Le capital social se décompose comme suit :

Situation au	Nbre d'actions	Valeur nominale	Capital social
31/12/2020	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 €
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 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 juillet 2021 (prorogation par le Directoire du 13 octobre 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 31/12/2020 : 2 208 234

- **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 31/12/2020 : 732

## 7. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	Valeur au 31/12/19	Dotations	Utilisations	Reprises	Valeur au 31/12/20
Autres risques	48 000	20 000	0	0	68 000
Engagements de retraite	257 644	70 911	0	0	328 555
<b>Total</b>	<b>305 644</b>	<b>90 911</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>396 555</b>

Au 31 décembre 2020, des risques en matière prud'homale sont provisionnés pour 40 K€ et les risques fournisseurs pour 28 K€.

## 8. DETTES FINANCIERES

La ventilation par échéance est la suivante :

	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans	Total
Emprunt obligataire				
Emprunts bancaires	60 000	2 475 000		2 535 000
Intérêts courus sur emprunts bancaires	10 997			10 997
Dettes financières diverses	472 689			472 689
Découverts bancaires				0
<b>Total</b>	<b>543 686</b>	<b>2 475 000</b>	<b>0</b>	<b>3 018 686</b>

Le tableau de variation des emprunts est le suivant :

Tableau de variation des emprunts	31/12/19	Emprunts souscrits	Emprunts remboursés	31/12/20
Emprunt bancaire	300 000	2 250 000	15 000	2 535 000

## 9. DETTES D'EXPLOITATION ET DIVERSES

La ventilation par échéance est la suivante :

En euros	BRUT	A 1 an au plus	A plus d'un an
<b>Fournisseurs &amp; comptes rattachés (1)</b>	<b>1 293 304</b>	<b>1 293 304</b>	
Personnel & comptes rattachés	332 057	332 057	
Organismes sociaux	1 207 202	1 207 202	
Etat impôt sur les bénéfiques		0	
Etat taxe sur le chiffre d'affaires	198 793	198 793	
Autres impôts et taxes	85 763	85 763	
Autres dettes	4 534	4 534	
Produits constatés d'avance	20 720	20 720	
<b>Dettes diverses (2)</b>	<b>1 849 069</b>	<b>1 849 069</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL (1) + (2)</b>	<b>3 142 373</b>	<b>3 142 373</b>	<b>0</b>

## 10. COMPTE DE RESULTAT

### 10.1 Résultat Financier :

	31/12/20	31/12/19
- Intérêts et produits assimilés	71	27
- Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	0	0
- Autres produits financiers	0	0
- Reprise provision financières	0	21 079
<b>Total des produits financiers</b>	<b>71</b>	<b>21 106</b>
- Intérêts des emprunts crédits baux	10 466	3 911
- Intérêts et charges assimilées	17 897	17 131
- Charges nettes sur cession de valeurs mobilières de placement	0	0
- Dotations pour dépréciation des valeurs mobilières de placement	22 648	0
- Dotations pour dépréciation des titres de participation	1 250	
- Dotations pour dépréciation des comptes courants	50 000	
- Autres charges financières	0	0
<b>Total des charges financières</b>	<b>102 261</b>	<b>21 042</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-102 190</b>	<b>64</b>

Compte tenu de la situation financière de la société AUTONOMIE PLANNER, les titres détenus ont été dépréciés à 100%, soit un montant de 1 250 euros ainsi que le compte courant pour un montant de 50 000 euros.

### 10.2 Résultat exceptionnel :

	31/12/20	31/12/19
- Produits exceptionnels sur opérations de gestion	184 696	37 633
- Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	34 600
- Reprises de provisions	0	608 139
<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>184 696</b>	<b>680 372</b>
- Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	55 703	622 258
- Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	26 274
- Dotations aux provisions	20 000	28 000
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>75 703</b>	<b>676 532</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>108 993</b>	<b>3 840</b>

Les produits exceptionnels sur opérations de gestion sont constitués :

- d'un protocole transactionnel avec un bailleur pour un montant de 100 000 euros,
- d'un protocole transactionnel dans le cadre d'une liquidation judiciaire d'un fournisseur pour un montant de 49 967 euros,
- de régularisations de comptes de tiers.

Les charges exceptionnelles sur opérations de gestion sont essentiellement constituées de régularisations de comptes de tiers et de pénalités.

## 11. IMPOTS SUR RESULTAT :

### Impôts différés - Bilan

	31/12/2020	31/12/2019	Variation de l'exercice
Créances d'impôts différés	91 995	72 140	19 855
Provision pour impôts différés passif			0
<b>Total</b>	<b>91 995</b>	<b>72 140</b>	<b>19 855</b>

### Impôts - Compte de résultat

	2020	2019
Impôts exigibles	-305 890	-379 832
Impôts différés	-19 855	-5 047
<b>Total</b>	<b>-325 745</b>	<b>-384 879</b>

### Impôts différés par origine

	31/12/2020	31/12/2019	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>75 574</b>	<b>55 719</b>	<b>19 855</b>
- Provision réglementées	0	0	0
- Provision pour départ en retraite	75 574	55 719	19 855
- Retraitement de crédit-bail	0	0	0
<b>Total</b>	<b>91 995</b>	<b>72 140</b>	<b>19 855</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 31/12/2020 s'élève respectivement :

- Pour BLUELINEA à 24 192 K€
- Pour EQUINOXE, hors intégration fiscale à 346 K€

Preuve d'impôts :

	31/12/2020	31/12/2019
Résultat net des sociétés intégrées	-2 700 892	-2 788 776
Charge / (produit d'impôt)	-325 745	-384 879
Résultat avant impôt	-3 026 637	-3 173 655
Taux d'impôt de la société mère	28,00%	31,00%
<b>Charge / (Profit) d'impôt théorique</b>	<b>-847 458</b>	<b>-983 833</b>
<u>Rapprochement :</u>		
- Différences permanentes	18 868	21 440
- Différences de taux d'imposition	0	541
- Crédits d'impôt	-305 890	-379 832
- Déficit non activés	808 736	956 806
- Autres	0	0
<b>Charge / (Profit) d'impôt en résultat</b>	<b>-325 745</b>	<b>-384 879</b>

12. EBITDA :

	2020	2019
Produits (1)	6 931 464	6 308 765
Achats consommés	2 320 233	2 082 047
Autres achats et charges	1 919 708	2 116 982
Charges de personnel (2)	4 240 996	3 748 851
<b>EBITDA</b>	<b>-1 549 473</b>	<b>-1 639 115</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 418 K€
- Nantissement du fonds de commerce pour un montant de 937 K€

13.2 Engagements reçus : Néant



**14. EFFECTIF MOYEN :**

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
- Cadres	26	25
- Employés	51	43
<b>Total</b>	<b>77</b>	<b>68</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'élevé à 34 K€.

**15.2 Informations sur les dirigeants :**

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

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

Le 25/01/2021, une augmentation de capital a été constatée, sur délégation de l'Assemblée Générale, d'un montant de 30 243 euros résultant de la conversion des BSA Y et BSA J en actions entre le 14/04/2020 et le 31/12/2020 :

- BSA J : 40 782 BSA exercés, soit 5 826 actions nouvelles
- BSA Y : 732 BSA exercés, soit 732 actions nouvelles

En avril 2021, obtention d'un prêt garanti par l'Etat pour un montant de 400 K€.