

BLUELINEA

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS**

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024

Au Président du Directoire

BLUELINEA

Société anonyme au capital de 2 456 135,00 €

2, parvis Colonel Arnaud Beltrame

78000 Versailles

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société BLUELINEA et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes consolidés semestriels de BLUELINEA relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024 tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes consolidés semestriels ont été établis sous la responsabilité du Directoire. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et la doctrine professionnelle de la compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes consolidés semestriels, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

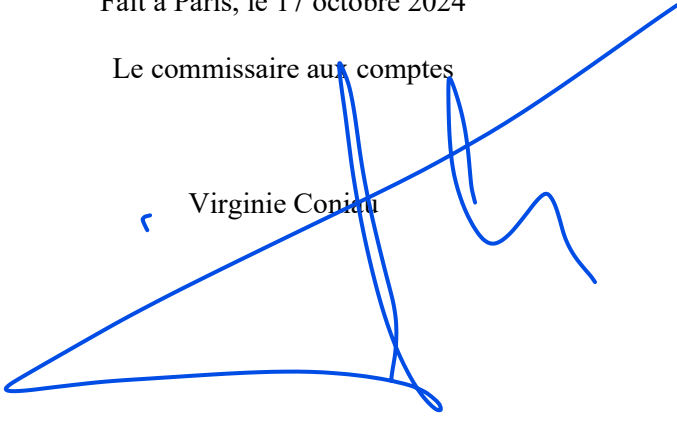
Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, la régularité et la sincérité des comptes consolidés semestriels et l'image fidèle qu'ils donnent du patrimoine et la situation financière de la société au 30 juin 2024, ainsi du résultat de ses opérations pour la période écoulée.

Ce rapport est régi par la loi française. Les juridictions françaises ont compétence exclusive pour connaître de tout litige, réclamation ou différend pouvant résulter de notre lettre de mission ou du présent rapport, ou de toutes questions s'y rapportant.

Fait à Paris, le 17 octobre 2024

Le commissaire aux comptes

Virginie Coniau



GRUPE BLUELINEA

Comptes consolidés semestriels
Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024

(en euros)

BILAN CONSOLIDE – ACTIF

	Brut 30/06/24	Amort. Dépréciat°	Net 30/06/24	Net 31/12/23	Variation 30/06/23- 31/12/24
Immobilisations incorporelles	11 873 451	6 521 150	5 352 301	5 019 387	332 914
<i>Ecarts d'acquisition</i>	752 863	48 771	704 092	704 092	
<i>Frais de recherche et de développement</i>	8 003 253	6 080 933	1 922 320	1 525 922	396 398
<i>Concessions, brevets et droits assimilés</i>	361 430	293 757	67 673	88 184	-20 511
<i>Fonds commercial</i>	1 346 573	55 931	1 290 642	1 290 642	
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>	1 409 332	41 758	1 367 574	1 410 547	-42 973
Immobilisations corporelles	9 175 934	7 615 172	1 560 762	1 707 700	-146 938
<i>Installations techniques, matériel et outillage</i>	8 493 986	7 149 738	1 344 248	1 606 371	-262 123
<i>Autres immobilisations corporelles</i>	681 948	465 434	216 514	101 329	115 185
<i>Immob. en cours / Avances & acomptes</i>					
Immobilisations financières	246 836		246 836	246 836	
<i>Autres participations</i>					
<i>Autres immobilisations financières</i>	246 836		246 836	246 836	
ACTIF IMMOBILISE	21 296 221	14 136 322	7 159 899	6 973 923	185 976
Stocks Marchandises	297 172		297 172	336 568	-39 396
Créances					
Clients et comptes rattachés	1 087 359	188 492	898 867	1 414 545	-515 678
Fournisseurs débiteurs				26 035	-26 035
Personnel	3 548		3 548	4 018	-470
Etat, Impôts sur les bénéfices (1)	461 036		461 036	413 895	47 141
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	302 864		302 864	360 092	-57 228
Autres créances	131 801		131 801	191 491	-59 690
Divers					
Valeurs mobilières de placement	364 724	279 490	85 234	121 692	-36 458
Disponibilités	725 916		725 916	888 923	-163 007
Charges constatées d'avance	256 975		256 975	110 147	146 828
ACTIF CIRCULANT	3 631 395	467 982	3 163 413	3 867 406	-703 993
COMPTE DE REGULARISATION					
TOTAL ACTIF	24 927 616	14 604 304	10 323 312	10 841 329	-518 017

(1) Dont impôts différés actifs pour 69 K€ au 30/06/2024 et pour 69 K€ au 31/12/2023

BILAN CONSOLIDE – PASSIF

	30/06/24	31/12/23	Variation 30/06/24- 31/12/23
Capital social ou individuel	2 456 135	2 456 135	
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	24 699 490	24 699 490	
Report à nouveau	-24 587 151	-22 776 319	-1 810 832
Réserves consolidées	114 196	-76 994	191 190
Résultat de l'exercice	-1 222 053	-1 619 643	397 590
CAPITAUX PROPRES	1 460 617	2 682 669	-1 222 052
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques	9 000	9 000	
Provisions pour charges	277 870	277 870	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	286 870	286 870	
Emprunts	3 240 499	2 517 005	723 494
Découverts et concours bancaires			
Emprunts et dettes auprès des etab. de crédits	3 240 499	2 517 005	723 494
Emprunts et dettes financières divers	1 287 942	1 126 421	161 521
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 815 869	1 696 649	119 220
Personnel	489 960	450 831	39 129
Organismes sociaux	1 125 465	1 284 961	-159 496
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	138 293	232 654	-94 361
Autres dettes fiscales et sociales	101 854	140 461	-38 607
Dettes fiscales et sociales	1 855 572	2 108 907	-253 335
Autres dettes	7 468	11 427	-3 959
Produits constatés d'avance	368 475	411 381	-42 906
DETTES	8 575 825	7 871 790	704 035
TOTAL PASSIF	10 323 312	10 841 329	-518 017

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	30/06/24	30/06/23	Variation 30/06/2024- 30/06/2023
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Ventes de marchandises	915 017	1 220 503	-305 486
Production vendue	3 639 533	3 654 096	-14 564
Production immobilisée	693 617	584 753	108 864
Subventions d'exploitation			
Reprises sur prov. (& amort), transferts charges	26 892	8 738	18 154
Autres produits	8 998	789	8 209
Total	5 284 057	5 468 879	-184 823
CONSOMMATION M/SES & MAT			
Achats de marchandises	514 685	940 661	-425 976
Variation de stock (m/ses)	39 396	-119 965	159 361
Achats de m.p & aut.approv.		4 550	-4 550
Variation de stock (m.p)			
Autres achats & charges externes	1 705 354	2 021 221	-315 867
Total	2 259 435	2 846 467	-587 032
MARGE SUR M/SES & MAT	3 024 622	2 622 412	402 210
CHARGES D'EXPLOITATION			
Impôts, taxes et vers. assim.	122 249	99 517	22 732
Salaires et Traitements	2 114 641	2 016 504	98 137
Charges sociales	884 780	803 007	81 773
Amortissements et provisions	984 454	826 602	157 852
Autres charges	35 562	36 082	-520
Total	4 141 686	3 781 712	359 974
RESULTAT D'EXPLOITATION	-1 117 064	-1 159 300	42 236
Produits financiers	2	391	-389
Charges financières	126 114	77 551	48 563
Résultat financier	-126 112	-77 160	-48 952
RESULTAT COURANT	-1 243 176	-1 236 460	-6 716
Produits exceptionnels	5 314	397 978	-392 664
Charges exceptionnelles	31 332	388 945	-357 613
Résultat exceptionnel	-26 018	9 033	-35 051
Impôts sur les bénéfices	-47 141	-70 000	22 859
RESULTAT NET (Stés intégrées)	-1 222 053	-1 157 427	-64 626
Dot. Amort écart d'acquisition			
RESULTAT NET CONSOLIDE	-1 222 053	-1 157 427	-64 626
RESULTAT NET (part du groupe)	-1 222 053	-1 157 427	-64 626

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

Valeurs en EUR	Capital	Primes	Réserves et RAN	Résultat	Ecart conversion	Total capitaux propres
Capitaux propres au 31.12.2022	2 456 052	24 697 289	-21 309 461	-1 543 851		4 300 029
Affectation du résultat N-1			-1 543 851	1 543 851		
Distributions de dividendes						
Variation de capital	83					83
Résultat N				-1 619 643		-1 619 643
Changement de méthode						
Variation de périmètre						
Autres variations		2 201				2 201
Capitaux propres au 31.12.2023	2 456 135	24 699 490	-22 853 312	-1 619 643		2 682 670
Affectation du résultat N-1			-1 619 643	1 619 643		
Distributions de dividendes						
Variation de capital						
Résultat N				-1 222 053		-1 222 053
Changement de méthode						
Variation de périmètre						
Autres variations						
Capitaux propres au 30.06.2024	2 456 135	24 699 490	-24 472 955	-1 222 053		1 460 617

TABLEAU CONSOLIDE DES FLUX DE TRESORERIE

	30/06/24	31/12/23
<u>Flux de trésorerie liés à l'activité</u>		
Résultat net des sociétés intégrées	-1 222 053	-1 619 643
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
- Amortissements et provisions	952 412	1 314 456
- Variation des impôts différés	0	-4 564
- Plus et moins-values de cession	25 573	-439
- Autres		
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	-244 068	-310 190
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	324 900	-334 192
Flux net de trésorerie généré par l'activité	80 832	-644 382
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</u>		
Acquisition d'immobilisations	-1 169 277	-2 975 402
Cession d'immobilisations - Remboursements	5 314	33 776
Incidence des variations de périmètre		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-1 163 963	-2 941 626
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</u>		
Dividendes versés aux actionnaires de la société-mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Augmentation de capital / primes de la société-mère	0	2 283
Emissions d'emprunts	1 250 000	
Remboursements d'emprunts	-527 856	-710 234
Dettes financières diverses	161 521	730 781
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	883 665	22 830
Variation de trésorerie	-199 466	-3 563 178
Trésorerie d'ouverture	1 010 615	4 573 793
Trésorerie de clôture	811 149	1 010 615

ANNEXE CONSOLIDÉE

COMPTES SEMESTRIELS au 30/06/2024

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 30/06/2023

NOTE LIMINAIRE

Les comptes consolidés au 30 juin 2024 présentent l'activité du groupe BLUELINEA sur le premier semestre 2024, soit 6 mois d'activité, comparée à la situation au 30 juin 2023, pour le compte de résultat, soit 6 mois d'activité.

Le bilan consolidé au 30 juin 2024 est comparé au bilan consolidé au 31 décembre 2023.

Les notes annexes ci-dessous commentent les comptes consolidés semestriels 2024 dont la Société BLUELINEA est la tête de Groupe.

I. FAITS CARACTERISTIQUES

FINANCEMENTS ET EXPOSITION AUX RISQUES DE LIQUIDITE :

Les comptes consolidés du premier semestre 2024 ont été établis selon le principe de continuité d'exploitation. En effet, en fonction du plan d'actions défini par la gouvernance de la société BLUELINEA et de sa filiale BLUELINEA SERVICES, notamment le prévisionnel de trésorerie consolidée, la trésorerie existante et celle générée par l'exploitation devrait permettre, sur la base des prévisions, de financer les besoins pour les 12 mois prochains.

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'établissement des comptes consolidés du premier semestre 2024 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° 2020-01 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC).

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 2024, les sociétés sont consolidées sur la base de leur situation intermédiaire mise en accord avec les principes retenus par le groupe.

2.3 Ecarts d'acquisition

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

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

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

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

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

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

	Sociétés du groupe	Durées d'amortissement pratiquées
Ecarts d'acquisition positifs	BLUELINEA SERVICES	36 mois (1)
Ecart d'acquisition négatif	Néant	

(1) Aucune limite prévisible à la durée pendant laquelle l'écart d'acquisition de SECURITAS Téléassistance procurera des avantages économiques au groupe BLUELINEA n'étant identifiée, cet écart ne sera pas amorti et fera l'objet d'un test de dépréciation annuel.

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 2020-01 de l'ANC,

- 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.

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
BLUELINEA SERVICES	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 2024, après réalisation d'un test de dépréciation, les dépréciations suivantes ont été maintenues :

- la dépréciation à 100% du fonds de commerce DENTADOM de 18 K€ a été maintenue,
- le fonds de commerce Bluemega Technology de 25 K€ a été déprécié à 100%,
- le fonds de commerce Marsollier de 12 K€ a été déprécié à 100%,

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

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

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

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. Ces calculs ont été établis au 31 décembre 2023 et n'ont pas été mis à jour pour la situation intermédiaire au 30 juin 2024.

Les hypothèses retenues ont été les suivantes :

- ✓ Taux d'actualisation de 3,17%
- ✓ Taux de croissance des salaires : 1,33%
- ✓ Age de départ à la retraite : 64 ans
- ✓ Taux de rotation du personnel 2%
- ✓ Table de mortalité : 2011-2013

11. RESULTAT NET CONSOLIDE PAR ACTION

	30/06/2024	30/06/2023
Résultat net part du groupe	-1 222 053	-1 157 427
Nombre d'actions	12 280 675	12 280 260
Résultat par action en €	-0,10	-0,09

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

1. ECARTS D'ACQUISITION

Ecarts d'acquisition positifs :

	ECART D'ACQUISITION BRUT	AMORTISSEMENT AU 30/06/2024	ECART D'ACQUISITION NET AU 30/06/2024
SAS BLUELINEA SERVICES	752 863 €	48 771 €	704 092 €
TOTAL	752 863 €	48 771 €	704 092 €

Ecarts d'acquisition négatifs :

Néant

2. IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

Valeurs brutes	Valeur au 31/12/23	Acquisitions	Cessions	Autres mouvements	Valeur au 30/06/2024
Immobilisations incorporelles	11 155 515	717 936			11 873 451
<i>dont écart d'acquisition</i>	<i>752 863</i>			<i>0</i>	<i>752 863</i>
Terrains et constructions					0
Installations techniques et outillages	8 226 719	267 267			8 493 986
Autres immobilisations corporelles	590 644	184 074	92 771		681 947
Immobilisations corporelles en cours					
immobilisations corporelles	8 817 363	451 341	92 771		9 175 933
Immobilisations financières	246 836				246 836

Amortissements	Valeur au 31/12/23	Dotation	Reprise	Autres mouvements	Valeur au 30/06/2024
Immobilisations incorporelles	6 136 128	385 021			6 521 149
<i>dont écart d'acquisition</i>	<i>48 771</i>				<i>48 771</i>
Terrains et constructions					
Installations techniques et outillages	6 620 346	529 390			7 149 736
Autres immobilisations corporelles	489 317	38 001	61 883		465 435
immobilisations corporelles	7 109 663	567 391	61 883		7 615 171
Immobilisations financières					

Valeurs nettes	Valeur au 31/12/23	Acquisitions-dotations	Cessions-reprises	Autres mouvements	Valeur au 30/06/2024
Immobilisations incorporelles	5 019 386	332 915			5 352 301
<i>dont écart d'acquisition</i>	<i>704 092</i>				<i>704 092</i>
Terrains et constructions					
Installations techniques et outillages	1 606 373	-262 123			1 344 250
Autres immobilisations corporelles	101 327	146 073	30 888		216 512
Immobilisations corporelles en cours					
immobilisations corporelles	1 707 700	-116 050	30 888		1 560 762
Immobilisations financières	246 836				246 836

Détail des frais de développement :

<i>Frais de développement</i>	Valeur Brute 30/06/2024	Amort. 30/06/2024	VNC 30/06/2024	VNC 30/06/2023
DATI NEWS	65 663	65 663		
BLUEGARD V0	180 037	180 037		
BLUEGARD V1	343 720	343 720		
BLUEPEN	37 749	37 749		
BLUEGARD V2	87 347	87 347		
MEDIBOX	68 643	68 643		
EHPAD A DOMICILE	854 550	854 550		
PACK DOMOTIQUE	770 475	770 475		
ENABLER	839 252	839 252		
BLUEGARD V3	168 176	168 176		8 478
BLUEHUB V1	330 833	329 983	850	105 526
BH2C V1	608 613	605 734	2 879	203 433
LORA V1	415 921	412 659	3 261	148 165
BH2C V2	164 898	150 236	14 662	78 770
LORA V1	284 081	254 069	30 012	143 723
BLUEHUB V2	54 616	43 693	10 923	32 785
PORTAIL V1	313 627	188 263	125 364	250 902
BLUEHUB V2	124 910	70 737	54 173	104 172
BHC	159 221	63 732	95 489	
BLUEHUB	436 350	152 655	283 695	
LORA V2	353 756	129 277	224 479	
BHC	130 331	39 028	91 303	
PORTAIL	435 269	143 090	292 179	
DIVERS	16 843	6 742	10 101	
LORA	121 842	12 118	109 724	
BHC	144 002	14 322	129 680	
BLUEHUB	151 223	15 040	136 183	
PORTAIL	341 304	33 944	307 360	
Total	8 003 252	6 080 932	1 922 320	1 075 952

<i>Frais de développement en cours</i>	Valeur Brute	Période début Projets
LORA	187 771	Janvier 2023
BHC	42 425	Janvier 2023
BLUEHUB V3	152 932	Janvier 2023
PORTAIL	223 891	Janvier 2023
SMART GAIT	48 469	Juillet 2022
SERENEA 2	59 910	Janvier 2022
Total	715 398	

3. STOCKS ET EN-COURS

	Brut	Provision	Net au 30/06/24	Net au 31/12/23
Matières premières				
Marchandises	297 172		297 172	336 568
Total	297 172		297 172	336 568

4. ETAT DES CREANCES

	BRUT	A 1 an au plus	A plus d'un an
Créances clients	727 612	727 612	
Clients douteux	171 255		171 255
Clients et comptes rattachés (1)	898 867	727 612	171 255
Fournisseurs débiteurs			
Personnel et comptes rattachés	3 548	3 548	
Etat impôts sur les bénéfices	461 036	461 036	
Etat taxe sur le chiffre d'affaires	302 864	302 864	
Autres créances	131 801	131 801	
Créances diverses (2)	899 249	899 249	0
TOTAL (1) + (2)	1 798 116	1 626 861	171 255

Au 30 juin 2024, le montant des créances cédées au factor s'élève à 615 K€.

Le poste "Etat impôts sur les bénéfices" comprend des créances au titre du Crédit Impôt Recherche et Crédit d'Impôt Innovation pour 391 K€ au titre de l'exercice 2022, 2023 et du 1^{er} semestre 2024, ainsi que des impôts différés pour 69 K€.

5. DISPONIBILITES

	30/06/2024	31/12/2023
- Valeurs mobilières de placement	85 233	121 692
- Disponibilités	725 916	888 923
Trésorerie active	811 149	1 010 615
- Comptes courants bancaires créditeurs		
Trésorerie nette	811 149	1 010 615

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

	Brut	Dépréciation	Net
Compte à terme			
Actions d'autocontrôle	364 724	279 491	85 233
BSA propres			
Intérêts courus			
Total	364 724	279 491	85 233

6. CAPITAL SOCIAL

Le capital social se décompose comme suit :

Situation au	Nbre d'actions	Valeur nominale	Capital social
31/12/2023	12 280 675	0,20	2 456 135 €
31/12/2022	12 280 260	0,20	2 456 052 €
31/12/2021	4 280 261	0,20	856 052 €
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 30 juin 2024, 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 30 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 30/07/2021 : 869 995

- **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 31/12/2022 : 2 251

7. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	Valeur au 31/12/23	Dotations	Utilisations	Reprises	Variation de périmètre	Valeur au 30/06/2024
Autres risques	9 000					9 000
Engagements de retraite	277 870					277 870
Total	286 870					286 870

Au 30 juin 2024, des risques en matière prud'homale sont provisionnés pour 9 K€.

8. DETTES FINANCIERES

La ventilation par échéance est la suivante :

	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans	Total
Emprunt obligataire				
Emprunts bancaires	1 150 314	2 085 404		3 235 718
Intérêts courus sur emprunts bancaires	4 781			4 781
Dettes financières diverses	1 287 942			1 287 942
Découverts bancaires				0
Total	2 443 037	2 085 404	0	4 528 441

Le tableau de variation des emprunts est le suivant :

	31/12/23	Emprunts souscrits	Emprunts remboursés	30/06/24
Emprunt bancaire	2 513 574	1 250 000	527 856	3 235 718

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)	1 815 869	1 815 869	
Personnel & comptes rattachés	489 960	489 960	
Organismes sociaux	1 125 465	1 125 465	
Etat impôt sur les bénéfices			
Etat taxe sur le chiffre d'affaires	138 293	138 293	
Autres impôts et taxes	101 854	101 854	
Autres dettes	7 468	7 468	
Produits constatés d'avance	368 475	368 475	
Dettes diverses (2)	2 231 515	2 231 515	
TOTAL (1) + (2)	4 047 384	4 047 384	

10. COMPTE DE RESULTAT

10.1 Résultat Financier :

	30/06/24	30/06/23
- Intérêts et produits assimilés		
- Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
- Autres produits financiers	2	391
- Reprise provision financières		
Total des produits financiers	2	391
- Intérêts des emprunts crédits baux	43 204	27 947
- Intérêts et charges assimilées		215
- Charges nettes sur cession de valeurs mobilières de placement	11 525	5 364
- Dotations pour dépréciation des valeurs mobilières de placement		
- Dotations pour dépréciation des titres de participation	34 762	5 420
- Dotations pour dépréciation des comptes courants		
- Autres charges financières	36 622	38 605
Total des charges financières	126 113	77 551
RESULTAT FINANCIER	-126 111	-77 160

Les charges financières sont essentiellement constituées d'un complément de provision pour dépréciation des actions BLUELINEA détenues en propre.

10.2 Résultat exceptionnel :

	30/06/24	30/06/23
- Produits exceptionnels sur opérations de gestion		985
- Produits exceptionnels sur opérations en capital	5 314	1 000
- Reprises de provisions		395 993
Total des produits exceptionnels	5 314	397 978
- Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	444	379 945
- Charges exceptionnelles sur opérations en capital	30 887	
- Dotations aux provisions		9 000
Total des charges exceptionnelles	31 331	388 945
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-26 017	9 033

En 2023, les reprises de provisions et les charges exceptionnelles sont essentiellement constituées de dénouements de litiges clients et prud'homaux.

11. IMPOTS SUR RESULTAT :

Impôts différés - Bilan

	30/06/2024	31/12/2023	Variation de l'exercice
Créances d'impôts différés	69 468	69 468	
Provision pour impôts différés passif			
Total	69 468	69 468	

Impôts - Compte de résultat

	2024	2023
Impôts exigibles	-47 141	-204 298
Impôts différés		-4 564
Total	-47 141	-208 862

0

Impôts différés par origine

	30/06/2024	31/12/2023	Variation de l'exercice
Différences temporaires sociales (1)	21 723	21 723	
Retraitements de consolidation	47 745	47 745	
- Provision réglementées			
- Provision pour départ en retraite	47 745	47 745	
- Retraitement de crédit-bail			
Total	69 468	69 468	

(1) : la seule 'différence temporaire sociale' retenue concerne la provision pour indemnités de fin de carrière constatée dans les comptes individuels de BLUELINEA.

Au 30/06/2024, le déficit fiscal reportable du groupe BLUELINEA s'élève respectivement à :

- Déficit fiscal de BLUELINEA avant intégration fiscale : 21 222 K€
- Déficit fiscal du groupe BLUELINEA depuis l'entrée en intégration fiscale : 7 682 K€

Preuve d'impôts :

	30/06/2024	30/06/2023
Résultat net des sociétés intégrées	-1 222 053	-1 157 427
Charge / (produit d'impôt)	-47 141	-70 000
Résultat avant impôt	-1 269 194	-1 227 427
Taux d'impôt de la société mère	25,00%	25,00%
Charge / (Profit) d'impôt théorique	-317 299	-306 857
Rapprochement :		
- Différences permanentes	2 059	17 366
- Différences de taux d'imposition		
- Crédits d'impôt	-47 141	-70 000
- Déficits non activés	315 240	289 491
- Autres		
Charge / (Profit) d'impôt en résultat	-47 141	-70 000

12. EBITDA :

	2024	2023
Produits (1)	4 563 548	4 875 388
Achats consommés	1 373 459	1 660 870
Autres achats et charges (1)	921 538	1 221 679
Charges de personnel (2)	2 278 912	2 234 758
EBITDA	-10 361	-241 919

(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 615 K€
- ✓ Nantissement du fonds de commerce pour un montant de 937 K€

13.2 Engagements reçus : Néant

14. EFFECTIF MOYEN :

	30/06/2024	30/06/2023
- Cadres	33	29
- Employés	51	51
Total	84	80

15. AUTRES INFORMATIONS :

15.1 Honoraires du Commissaire aux comptes :

Le montant comptabilisé des honoraires du commissaire aux comptes au titre de la mission légale de contrôle des comptes annuels et consolidés du groupe s'élève à 23 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 semestrielle :

Néant