

# BLUELINEA

Société Anonyme à Directoire et Conseil de surveillance  
Siège social : 6 Rue Blaise Pascal 78990 – Élancourt  
Capital social de 856 052,20 euros - Siren N° 487 974 826 Versailles

## RAPPORT ANNUEL – Comptes consolidés / Exercice 2021

Bluelinea, acteur reconnu de la Silver Économie en France depuis plus de quinze ans, a constitué un bouquet d'offres de services et de solutions unique en son genre, à destination des personnes fragiles (âgés et en situation de handicap) et des établissements de santé.

« Prendre soin de ses proches, qu'ils soient âgés ou en situation de handicap, à domicile ou en établissement » est la mission principale de Bluelinea, première SilverTech cotée sur Euronext Growth.

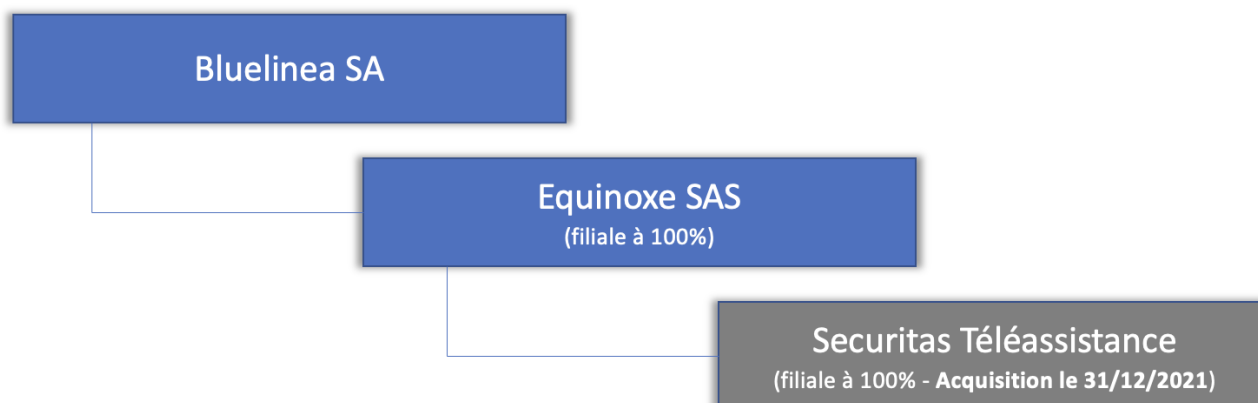
L'entreprise est organisée autour de 2 pôles complémentaires pour atteindre des objectifs de croissance et de rentabilité. L'activité « **Seniors & Domicile** » accompagne, jour et nuit, des familles et leurs aînés grâce au déploiement des solutions et services « **HELP** » opérée par, sa filiale à 100%, **Équinoxe (devenue Bluelinea Services)**. En parallèle, l'activité « **Établissements connectés** » protège les résidents tout en assistant les soignants et personnels de Colocations entre seniors, Résidences Services, EHPAD, centres spécialisés du Handicap ou plus largement d'établissements de santé grâce à la solution modulaire inédite « **SERENEA®** ».

Fort de cette expertise complémentaire de solutions et de services dédiés au **parcours du « bien vieillir »**, **Bluelinea** se positionne comme un nouveau type d'opérateur du domicile et entreprise référente du monde des EHPADs et autres établissements accueillant un public en perte d'autonomie, la société fait du parcours de vie de nos aînés son fil rouge, pour leur apporter confort et sécurité au quotidien, avec une approche complète et transversale.

Cette dynamique a permis à **Bluelinea d'accroître son chiffre d'affaires consolidé pour l'année 2021 avec une progression de 10% sur un an, pour atteindre 7.524 k€ au 31 décembre 2021.**

*Ce chiffre d'affaires n'intègre pas l'acquisition de la société Securitas Téléassistance, finalisée le 31 décembre 2021 à minuit, qui permet à Bluelinea de passer le cap des 50.000 familles accompagnées au quotidien et de se hisser dans le Top 5 sur le marché français de la téléassistance.*

### Organigramme juridique au 31 décembre 2021



*Bluelinea a annoncé la finalisation, le 31 décembre 2021 à minuit, de l'acquisition de la société Securitas Téléassistance. Cette opération stratégique, dont le principe et les modalités ont été annoncés le 25 novembre 2021, permet à Bluelinea de passer le cap des 50.000 familles accompagnées au quotidien et de se hisser dans le Top 5 sur le marché français de la téléassistance.*

- **Activité « Établissements Connectés » / Solution SERENEA opérée directement par Bluelinea SA :**

L'activité B2B du pôle Établissements a connu une croissance plus soutenue de 15%, grâce au succès croissant de l'offre SERENEA® :

## Prendre soin des résidents & Assister les soignants



### Serenea®

Faciliter les gestes du quotidien, fluidifier les échanges, renforcer le lien social avec les résidents, et améliorer ainsi les conditions de travail de vos équipes.

DÉCOUVRIR LA SOLUTION



**- Prendre soin des patients et résidents -**

- L'appel infirmier mobile des résidents
- La localisation intra-établissement
- La gestion des fugues des sorties inopinées
- Suivi de la qualité de l'air des pièces de vie
- Contrôle d'accès personnalisable
- Report des appels sur la plateforme SARA

L'appel infirmier dans la chambre

Prévenir des troubles et chutes nocturnes

La gestion des fugues avec capteurs au sol

Traçabilité de la température des chambres

*S'appuyer sur l'appel infirmier et ses nouveaux modules pour répondre au mieux aux besoins des résidents.*

*Obtenir des données, en temps réel, au plus près de l'activité pour mesurer et suivre la qualité de service.*

**Badge d'acquiescement de proximité** des appels et alertes

**Application sur smartphone** avec qualification des alertes

**Evaluation de temps de réponse**

Temps de réponse moyen (minutes)

Appel Urgent: 07/04 | Assistance: 10/15

**Alertes**

Nombre d'alertes

**- Assister les soignants -**

**Communiquer et afficher** Les appels et alertes

*Une véritable opportunité d'assister les soignants*

*Un accompagnement inédit de l'équipe EverBlue®*

**Supervision à distance** et maintenance proactive

**- Superviser les équipements -**

Infrastructure connectée / BlueHomeCare®

**Serenea®**

Le socle de base **BlueHub®**

digitalisé & connecté

LoRa, IPsec, Bluetooth

Cette solution, qui équipe désormais près de 300 établissements en France, améliore la qualité de services des soignants, aussi bien en EHPAD, Résidences Services Seniors & Hôpitaux que dans les nouveaux formats d'habitats inclusifs et colocations entre seniors.

L'activité B2C du pôle Senior & Domicile a enregistré une croissance organique de 5%, portée par l'intégration réussie des 10.000 nouveaux issus d'un collectif de 12 associations d'aide à la personne sur la plateforme HELP de téléassistance 24/7.

## Prendre soin des personnes âgées & Assister les familles



### La Téléassistance HELP 7 jours / 7 – 24 heures / 24



### Des solutions adaptées à tous

Seniors

EN SAVOIR +

Alzheimer

EN SAVOIR +

Handicap

EN SAVOIR +



21€/mois  
soit 10,5 € en  
crédit d'impôt\*

Help, la téléassistance par Bluelinea  
Être sécurisé au domicile et ne plus se  
sentir seul avec la téléassistance

Y'ABONNE EN SAVOIR +



27€/mois  
soit 13,5 € en  
crédit d'impôt\*

Help+, la téléassistance avec détection de  
chutes  
Détection des chutes à domicile avec la  
téléassistance

Y'ABONNE EN SAVOIR +



32€/mois  
soit 16 € en  
crédit d'impôt\*

Help Mobile, la téléassistance pour l'extérieur  
Conserver autonomie et activités  
extérieures avec la téléassistance mobile

Y'ABONNE EN SAVOIR +



72€/mois  
soit 36 € en  
crédit d'impôt\*

Help GPS, la téléassistance pour personnes  
désorientées  
Sécuriser les risques d'errance et de fugues  
grâce à la téléassistance géolocalisée

Y'ABONNE EN SAVOIR +

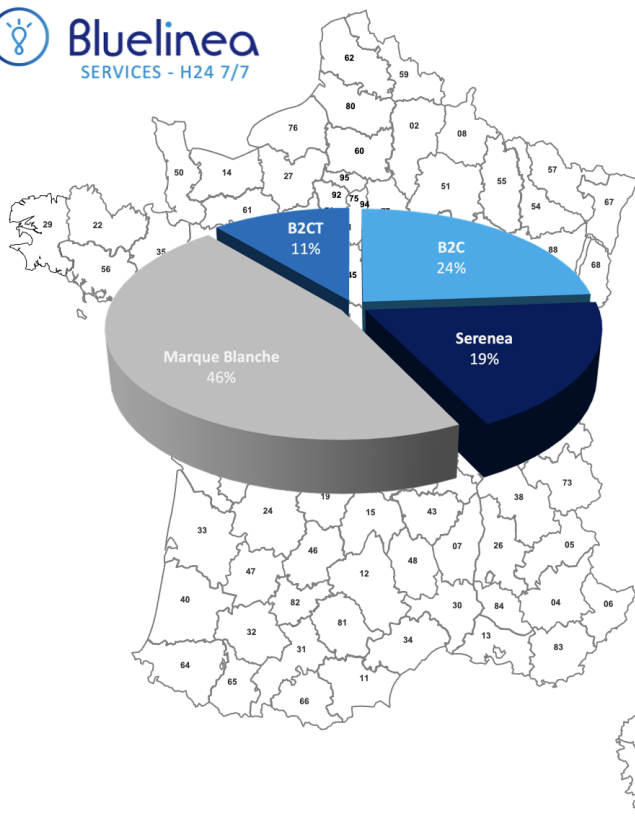


64€/mois  
soit 32 € en  
crédit d'impôt\*

Help Zen avec AtoL, la téléassistance avec  
détection de chutes  
Profiter de sa vie en toute tranquillité  
grâce aux lunettes AtoL Zen, connectées à  
notre service 24h24.

Y'ABONNE EN SAVOIR +

L'activité est venue tant des souscriptions en direct, facilitées par la digitalisation complète du parcours de souscription, que des partenaires (50 structures associatives, privées et mutualistes à ce jour) dans le cadre d'abonnements « marque blanche ».



Nombre d'abonnés  
au 31/12/2021

52.273

100%

### Répartition du nombre de personnes connectées

24.102

Marque Blanche  
Partenaires & Financeurs

12.471

B2C  
Internet & Ventes directes

5.823

B2CT  
Marchés Publics

9.877

Serenea  
Résidents, Soignants & EverBlue

○ **Compte de résultat et Bilan des comptes consolidés de Bluelinea SA :**

Compte de Résultat Consolidé	31/12/21	31/12/20	Variation 31/12/21- 31/12/20	
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Ventes de marchandises	2 905 146	2 646 039	259 107	+ 10 % de chiffre d'affaires consolidé
Production vendue	4 619 001	4 179 459	439 543	+ 35 % de la production immobilisée
Production immobilisée	572 346	422 310	150 036	
Subventions d'exploitation	20 167	105 480	-85 313	
Reprises sur prov. (& amort), transferts charges	386 361	64 715	321 646	
Autres produits	992	486	506	
<b>Total</b>	<b>8 504 014</b>	<b>7 418 489</b>	<b>1 085 525</b>	+ 15 % des produits d'exploitation
<b>CONSOMMATION M/SES &amp; MAT</b>				
Achats de marchandises	1 395 151	1 795 762	-400 611	
Variation de stock (m/ses)	352 761	-456 902	809 663	
Achats de m.p & aut.approv.				
Variation de stock (m.p)				
Autres achats & charges externes	3 168 745	2 828 985	339 761	
<b>Total</b>	<b>4 916 658</b>	<b>4 167 845</b>	<b>748 813</b>	
<b>MARGE SUR M/SES &amp; MAT</b>	<b>3 587 356</b>	<b>3 250 644</b>	<b>336 712</b>	
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Impôts, taxes et vers. assim.	200 576	177 574	23 002	
Salaires et Traitements	3 611 348	3 249 647	361 701	+ 8 % de charges de personnels
Charges sociales	1 580 929	1 413 659	167 270	
Amortissements et provisions	1 021 784	1 371 108	-349 324	- 25 % d'amortissements et provisions
Autres charges	396 765	72 096	324 669	
<b>Total</b>	<b>6 811 402</b>	<b>6 284 084</b>	<b>527 318</b>	
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-3 224 046</b>	<b>-3 033 440</b>	<b>-190 606</b>	6 % de variation du résultat d'exploitation (perte)
Produits financiers	51 321	71	51 250	
Charges financières	357 402	102 261	255 141	
<b>Résultat financier</b>	<b>-306 081</b>	<b>-102 190</b>	<b>-203 891</b>	
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>-3 530 127</b>	<b>-3 135 630</b>	<b>-394 497</b>	
Produits exceptionnels	77 576	184 696	-107 120	
Charges exceptionnelles	210 340	75 703	134 637	
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-132 764</b>	<b>108 993</b>	<b>-241 757</b>	
<b>Impôts sur les bénéfices</b>	<b>-359 891</b>	<b>-325 745</b>	<b>-34 146</b>	
<b>RESULTAT NET (Stés intégrées)</b>	<b>-3 303 000</b>	<b>-2 700 892</b>	<b>-602 108</b>	
Dot. Amort écart d'acquisition				
<b>RESULTAT NET CONSOLIDE</b>	<b>-3 303 000</b>	<b>-2 700 892</b>	<b>-602 108</b>	22 % de variation du résultat net consolidé (perte)
<b>RESULTAT NET (part du groupe)</b>	<b>-3 303 000</b>	<b>-2 700 892</b>	<b>-602 108</b>	

**Bilan consolidé - ACTIF**

	Brut 31/12/21	Amort. Dépréciation	Net 31/12/21	Net 31/12/20	Variation 31/12/21- 31/12/20
<b>Immobilisations incorporelles</b>	10 699 196	6 474 527	4 224 669	3 598 144	626 525
<i>Ecart d'acquisition</i>	752 863	48 771	704 092		704 092
<i>Frais de recherche et de développement</i>	5 713 112	4 309 383	1 403 729	1 651 119	-247 390
<i>Concessions, brevets et droits assimilés</i>	232 772	196 263	36 509	574	35 935
<i>Fonds commercial</i>	3 206 573	1 878 431	1 328 142	1 328 142	
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>	793 876	41 679	752 197	618 309	133 888
<b>Immobilisations corporelles</b>	6 786 265	5 682 758	1 103 507	265 175	838 332
<i>Installations techniques, matériel et outillage</i>	6 241 835	5 206 454	1 035 381	202 787	832 594
<i>Autres immobilisations corporelles</i>	544 430	476 304	68 126	62 388	5 738
<i>Immob. en cours / Avances &amp; comptes</i>					
<b>Immobilisations financières</b>	59 651		59 651	115 750	-56 099
<i>Autres participations</i>					
<i>Autres immobilisations financières</i>	59 651		59 651	115 750	-56 099
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>17 545 112</b>	<b>12 157 285</b>	<b>5 387 827</b>	<b>3 979 069</b>	<b>1 408 758</b>
<b>Stocks Marchandises</b>	446 884	5 437	441 447	799 645	-358 198
<b>Créances</b>					
<i>Clients et comptes rattachés</i>	555 755	76 270	479 485	575 742	-96 257
<i>Fournisseurs débiteurs</i>	26 779		26 779	273 013	-246 234
<i>Personnel</i>	6 342		6 342	4 128	2 214
<i>Etat, Impôts sur les bénéfices</i>	479 644		479 644	399 706	79 938
<i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i>	293 468		293 468	270 690	22 778
<i>Autres créances (1)</i>	118 620		118 620	257 796	-139 176
<i>Divers</i>					
<i>Valeurs mobilières de placement</i>	379 456	175 637	203 819	298 460	-94 641
<i>Disponibilités</i>	567 364		567 364	530 115	37 249
<i>Charges constatées d'avance</i>	68 718		68 718	55 711	13 007
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>2 943 030</b>	<b>257 344</b>	<b>2 685 686</b>	<b>3 465 006</b>	<b>-779 320</b>
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>					
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>20 488 142</b>	<b>12 414 629</b>	<b>8 073 513</b>	<b>7 444 075</b>	<b>629 438</b>

**Bilan consolidé - PASSIF**

	31/12/21	31/12/20	Variation 31/12/21- 31/12/20
<b>Capital social ou individuel</b>	856 052	829 662	26 390
<i>Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...</i>	18 599 661	18 063 260	536 401
<i>Report à nouveau</i>	-18 067 408	-15 356 651	-2 710 757
<i>Réserves consolidées</i>	60 947	51 082	9 865
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-3 303 000</b>	<b>-2 700 892</b>	<b>-602 108</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>-1 853 748</b>	<b>886 461</b>	<b>-2 740 209</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Provisions pour risques</b>	48 000	68 000	-20 000
<b>Provisions pour charges</b>	361 087	328 555	32 532
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>409 087</b>	<b>396 555</b>	<b>12 532</b>
<b>Emprunts</b>	3 591 962	2 545 997	1 045 965
<i>Découverts et concours bancaires</i>			
<i>Emprunts et dettes auprès des etab. de crédits</i>	3 591 962	2 545 997	1 045 965
<b>Emprunts et dettes financières divers</b>	399 685	472 689	-73 004
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>	1 621 528	1 293 304	328 224
<b>Personnel</b>	402 442	332 057	70 385
<i>Organismes sociaux</i>	1 945 092	1 207 202	737 890
<i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i>	212 341	198 793	13 548
<i>Autres dettes fiscales et sociales</i>	132 064	85 763	46 301
<i>Dettes fiscales et sociales</i>	2 691 939	1 823 815	868 124
<b>Autres dettes</b>	940 316	4 534	935 782
<i>Produits constatés d'avance</i>	272 744	20 720	252 024
<b>DETTES</b>	<b>9 518 174</b>	<b>6 161 059</b>	<b>3 357 115</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>8 073 513</b>	<b>7 444 075</b>	<b>629 438</b>

## Variation des capitaux propres consolidés

Valeurs en EUR	Capital	Primes	Réserves et RAN	Résultat	Ecart conversion	Total capitaux propres
<b>Capitaux propres au 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 au 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>
Affectation du résultat N-1			-2 700 892	2 700 892		
Distributions de dividendes						
Variation de capital	26 390	536 401				562 791
Résultat N				-3 303 000		-3 303 000
Changement de méthode						
Variation de périmètre						
Autres variations						
<b>Capitaux propres au 31.12.2021</b>	<b>856 052</b>	<b>18 599 661</b>	<b>-18 006 461</b>	<b>-3 303 000</b>		<b>-1 853 748</b>

## Tableau consolidé des flux de trésorerie

	31/12/21	31/12/20
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>		
Résultat net des sociétés intégrées	-3 303 000	-2 700 892
<b>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</b>		
- Amortissements et provisions	935 141	1 338 247
- Variation des impôts différés	-1 136	-19 855
- Plus et moins-values de cession	53 243	0
- Autres		
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>-2 315 752</b>	<b>-1 382 500</b>
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	1 750 232	-1 003 285
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>-565 520</b>	<b>-2 385 785</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		
Acquisition d'immobilisations	-844 834	-507 815
Cession d'immobilisations - Remboursements	7 723	8 000
Incidence des variations de périmètre	-198 394	
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-1 035 505</b>	<b>-499 815</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	562 791	1 321 652
Emissions d'emprunts	1 200 000	2 250 000
Remboursements d'emprunts	-146 154	-15 000
Dettes financières diverses	-73 004	-38 184
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>1 543 633</b>	<b>3 518 468</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>-57 392</b>	<b>632 868</b>
Trésorerie d'ouverture	828 575	195 707
Trésorerie de clôture	771 183	828 575

## Investissements

Au cours de l'exercice, l'entreprise a procédé à des investissements pour un montant de 222 K€, hors activation des dépenses de développement.

## Activités en matière de Recherche et développement

Le Groupe a continué à porter un effort important en matière de Recherche et Développement, pour financer entre autres :

- Développement et déploiement de l'offre Serenea
- Optimisation des nouveaux systèmes de géolocalisation, indoor et outdoor
- BlueHub et l'intégration des technologies « IA » (Intelligence Artificielle) et LoRa
- Développement de la plateforme abonnés BlueHomeCare et de suivi client (selfcare)
- Réalisation d'une observance pour améliorer l'accompagnement des personnes fragiles

## Effectifs

Au 31 décembre 2021, les effectifs du groupe comprenaient 75 collaborateurs\* à comparer aux 77 à fin 2020.

Société	Bluelinea
Cadres	29
Agents de maîtrise/Techniciens	46
Total	75

\* en ETP

## Faits caractéristiques de l'exercice :

### ○ **Acquisition de la société SECURITAS Téléassistance :**

Le 31 décembre 2021, le groupe BLUELINEA a acquis 100% des titres de la société SECURITAS Téléassistance. Compte tenu de la date d'acquisition au 31/12/2021, le résultat de SECURITAS Téléassistance ne contribue pas à celui du groupe BLUELINEA. La société SECURITAS Téléassistance a réalisé en 2021 un chiffre d'affaires de 2 013 K€ et employait 22 salariés.

### ○ **Financements et exposition aux risques de liquidité :**

Les comptes consolidés 2021 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 31/12/2021 qui s'élève à 771 K€
- De l'encaissement du CIR 2021 pour un montant de 279 K€
- De l'encaissement du CII 2020 pour un montant de 80 K€
- Du prévisionnel d'activité 2022

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 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 2021 pourrait alors se révéler inapproprié.

### ○ **Prêts garantis par l'état et prêt BPI :**

Au cours de l'exercice 2021, le groupe BLUELINEA a obtenu 800 K€ de Prêts Garantis par l'État ainsi qu'un prêt BPI de 400 K€.

### ○ **Crise sanitaire :**

Au cours du premier semestre 2021, suite à l'apparition de « variants » combinés aux nouvelles dispositions du Ministère de la Santé et des préfectures de plusieurs départements, le groupe BLUELINEA a rencontré, une nouvelle fois, des difficultés majeures pour intervenir :

- Au domicile de personnes âgées présentes dans les régions du Nord, du Grand-Est et PACA en raison des nouvelles mesures de protection,
- Dans certains EHPAD en raison d'une obligation d'attestation de vaccination afin que les équipes puissent intervenir au sein de leurs établissements.

Compte-tenu notamment de l'impossibilité sur les premiers mois de l'année 2021 de pouvoir faire vacciner les techniciens, qui ne sont pas considérés comme des soignants, le groupe BLUELINEA a subi un ralentissement des opérations au sein des EHPAD.

L'impact de la crise reste difficilement chiffrable 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 2021.

## **Évolution du capital et de l'actionnariat**

---

### ○ **Augmentations de capital**

« BSA J » : Pour la période comprise entre le 1er janvier 2021 et le 30 juillet 2021 (date de fin d'exercice des « BSA J ») :

- 869 995 BSA J ont été exercés entraînant la création de 124 285 actions nouvelles.

« BSA Y » : Pour la période comprise entre le 1er janvier et le 31 décembre 2021 :

- 1 106 BSA Y ont été exercés entraînant la création de mille cent six 1 106 actions nouvelles.

### ○ **Actionnariat**

A l'issue des opérations constatées durant l'exercice 2021 :

- le capital social est ainsi fixé, au 31 décembre 2021, à la somme de 856 052,2 € divisé en 4 280 261 actions d'une valeur nominale de 0,20 € chacune.

### ○ **Capitalisation boursière**

Depuis le 17 juin 2014, les actions Bluelinea sont inscrites au Marché Euronext GROWTH d'Euronext Paris sous le code ALBLU (FR 0011041011).

Au cours de clôture du 31.12.2021- soit 2,94 € - la capitalisation boursière du Groupe ressortait à 12 583 967 €.

## **Événements postérieurs à la clôture de l'exercice**

---

### ○ **TUP – ex Securitas Téléassistance / Équinoxe SAS**

**Le 10 février 2022** : EQUINOXE, en sa qualité d'associé unique, a approuvé la dissolution sans liquidation de la société BLUELINEA SERVICES (Ex-Securitas Téléassistance) dans les conditions de l'article 1844-5 du Code civil et, sur option, sous le régime fiscal de faveur prévu à l'article 210 A du Code général des impôts, de la société BLUELINEA SERVICES dont elle détient la totalité des 1 000 actions composant son capital social. Cette dissolution sans liquidation a entraîné la transmission universelle du patrimoine de la société BLUELINEA SERVICES à la société EQUINOXE à l'issue du délai d'opposition offert aux créanciers sociaux par l'article 8, alinéa 2, du décret n° 78-704 du 3 juillet 1978.

**Le 21 mars 2022** : un Kbis de radiation a été émis par le Greffe du Tribunal de Commerce de Versailles.

- **Changement de dénomination sociale / Équinoxe SAS**

**Le 23 mars 2022** : L'associé unique a décidé de changer la dénomination sociale de la société et de remplacer la dénomination EQUINOXE par BLUELINEA SERVICES. Les statuts ont été remis à jour.

**Le 29 mars 2022** : un nouveau Kbis a été émis par le Greffe du Tribunal de Commerce de Versailles.

- **Chaîne d'approvisionnement / Composants électroniques**

Depuis fin février 2022, pour donner suite au conflit ouvert entre la Russie et l'Ukraine, le prix de certaines des matières premières subit une inflation encore plus forte qu'auparavant. L'exposition économique directe du groupe BLUELINEA est limitée, les ventes avec ces pays étant nulles. Les autres impacts possibles sur la chaîne d'approvisionnement sont en cours d'évaluation sans qu'aucune conclusion ne soit pour l'instant envisageable.

### **Le Directoire**



# GRUPE BLUELINEA

Comptes consolidés annuels  
Période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2021

(en euros)

## BILAN CONSOLIDE – ACTIF

	<b>Brut 31/12/21</b>	<b>Amort. Dépréciation</b>	<b>Net 31/12/21</b>	<b>Net 31/12/20</b>	<b>Variation 31/12/21- 31/12/20</b>
Immobilisations incorporelles	10 699 196	6 474 527	4 224 669	3 598 144	626 525
<i>Ecarts d'acquisition</i>	752 863	48 771	704 092		704 092
<i>Frais de recherche et de développement</i>	5 713 112	4 309 383	1 403 729	1 651 119	-247 390
<i>Concessions, brevets et droits assimilés</i>	232 772	196 263	36 509	574	35 935
<i>Fonds commercial</i>	3 206 573	1 878 431	1 328 142	1 328 142	
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>	793 876	41 679	752 197	618 309	133 888
Immobilisations corporelles	6 786 265	5 682 758	1 103 507	265 175	838 332
Installations techniques, matériel et outillage	6 241 835	5 206 454	1 035 381	202 787	832 594
Autres immobilisations corporelles	544 430	476 304	68 126	62 388	5 738
Immob. en cours / Avances & acomptes					
Immobilisations financières	59 651		59 651	115 750	-56 099
Autres participations					
Autres immobilisations financières	59 651		59 651	115 750	-56 099
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>17 545 112</b>	<b>12 157 285</b>	<b>5 387 827</b>	<b>3 979 069</b>	<b>1 408 758</b>
Stocks Marchandises	446 884	5 437	441 447	799 645	-358 198
Créances					
Clients et comptes rattachés	555 755	76 270	479 485	575 742	-96 257
Fournisseurs débiteurs	26 779		26 779	273 013	-246 234
Personnel	6 342		6 342	4 128	2 214
Etat, Impôts sur les bénéfices	479 644		479 644	399 706	79 938
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	293 468		293 468	270 690	22 778
Autres créances (1)	118 620		118 620	257 796	-139 176
Divers					
Valeurs mobilières de placement	379 456	175 637	203 819	298 460	-94 641
Disponibilités	567 364		567 364	530 115	37 249
Charges constatées d'avance	68 718		68 718	55 711	13 007
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>2 943 030</b>	<b>257 344</b>	<b>2 685 686</b>	<b>3 465 006</b>	<b>-779 320</b>
COMPTES DE REGULARISATION					
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>20 488 142</b>	<b>12 414 629</b>	<b>8 073 513</b>	<b>7 444 075</b>	<b>629 438</b>

(1) Dont impôts différés actifs pour 88 K€ au 31/12/2021 et pour 92 K€ au 31/12/2020

## BILAN CONSOLIDE - PASSIF

	31/12/21	31/12/20	Variation 31/12/21- 31/12/20
Capital social ou individuel	856 052	829 662	26 390
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	18 599 661	18 063 260	536 401
Report à nouveau	-18 067 408	-15 356 651	-2 710 757
Réserves consolidées	60 947	51 082	9 865
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-3 303 000</b>	<b>-2 700 892</b>	<b>-602 108</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>-1 853 748</b>	<b>886 461</b>	<b>-2 740 209</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Provisions pour risques	48 000	68 000	-20 000
Provisions pour charges	361 087	328 555	32 532
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>409 087</b>	<b>396 555</b>	<b>12 532</b>
Emprunts	3 591 962	2 545 997	1 045 965
Découverts et concours bancaires			
Emprunts et dettes auprès des etab. de crédits	3 591 962	2 545 997	1 045 965
Emprunts et dettes financières divers	399 685	472 689	-73 004
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 621 528	1 293 304	328 224
Personnel	402 442	332 057	70 385
Organismes sociaux	1 945 092	1 207 202	737 890
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	212 341	198 793	13 548
Autres dettes fiscales et sociales	132 064	85 763	46 301
Dettes fiscales et sociales	2 691 939	1 823 815	868 124
Autres dettes	940 316	4 534	935 782
Produits constatés d'avance	272 744	20 720	252 024
<b>DETTES</b>	<b>9 518 174</b>	<b>6 161 059</b>	<b>3 357 115</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>8 073 513</b>	<b>7 444 075</b>	<b>629 438</b>

L'application du nouveau règlement ANC n°2020-01 du 9 octobre 2020 relatif aux comptes consolidés n'a pas eu d'impact sur les comptes consolidés 2021 hormis sur la présentation des états financiers.

## COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	31/12/21	31/12/20	Variation 31/12/21- 31/12/20
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
Ventes de marchandises	2 905 146	2 646 039	259 107
Production vendue	4 619 001	4 179 459	439 543
Production immobilisée	572 346	422 310	150 036
Subventions d'exploitation	20 167	105 480	-85 313
Reprises sur prov. (& amort), transferts charges	386 361	64 715	321 646
Autres produits	992	486	506
<b>Total</b>	<b>8 504 014</b>	<b>7 418 489</b>	<b>1 085 525</b>
<b>CONSOMMATION M/SES &amp; MAT</b>			
Achats de marchandises	1 395 151	1 795 762	-400 611
Variation de stock (m/ses)	352 761	-456 902	809 663
Achats de m.p & aut.approv.			
Variation de stock (m.p)			
Autres achats & charges externes	3 168 745	2 828 985	339 761
<b>Total</b>	<b>4 916 658</b>	<b>4 167 845</b>	<b>748 813</b>
<b>MARGE SUR M/SES &amp; MAT</b>	<b>3 587 356</b>	<b>3 250 644</b>	<b>336 712</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
Impôts, taxes et vers. assim.	200 576	177 574	23 002
Salaires et Traitements	3 611 348	3 249 647	361 701
Charges sociales	1 580 929	1 413 659	167 270
Amortissements et provisions	1 021 784	1 371 108	-349 324
Autres charges	396 765	72 096	324 669
<b>Total</b>	<b>6 811 402</b>	<b>6 284 084</b>	<b>527 318</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-3 224 046</b>	<b>-3 033 440</b>	<b>-190 606</b>
Produits financiers	51 321	71	51 250
Charges financières	357 402	102 261	255 141
<b>Résultat financier</b>	<b>-306 081</b>	<b>-102 190</b>	<b>-203 891</b>
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>-3 530 127</b>	<b>-3 135 630</b>	<b>-394 497</b>
Produits exceptionnels	77 576	184 696	-107 120
Charges exceptionnelles	210 340	75 703	134 637
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-132 764</b>	<b>108 993</b>	<b>-241 757</b>
<b>Impôts sur les bénéfiques</b>	<b>-359 891</b>	<b>-325 745</b>	<b>-34 146</b>
<b>RESULTAT NET (Stés intégrées)</b>	<b>-3 303 000</b>	<b>-2 700 892</b>	<b>-602 108</b>
Dot. Amort écart d'acquisition			
<b>RESULTAT NET CONSOLIDE</b>	<b>-3 303 000</b>	<b>-2 700 892</b>	<b>-602 108</b>
<b>RESULTAT NET (part du groupe)</b>	<b>-3 303 000</b>	<b>-2 700 892</b>	<b>-602 108</b>

## VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

Valeurs en EUR	Capital	Primes	Réserves et RAN	Résultat	Ecart conversion	Total capitaux propres
<b>Capitaux propres au 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 au 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>
Affectation du résultat N-1			-2 700 892	2 700 892		
Distributions de dividendes						
Variation de capital	26 390	536 401				562 791
Résultat N				-3 303 000		-3 303 000
Changement de méthode						
Variation de périmètre						
Autres variations						
<b>Capitaux propres au 31.12.2021</b>	<b>856 052</b>	<b>18 599 661</b>	<b>-18 006 461</b>	<b>-3 303 000</b>		<b>-1 853 748</b>

## TABLEAU CONSOLIDE DES FLUX DE TRESORERIE

	31/12/21	31/12/20
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>		
Résultat net des sociétés intégrées	-3 303 000	-2 700 892
<b>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</b>		
- Amortissements et provisions	935 141	1 338 247
- Variation des impôts différés	-1 136	-19 855
- Plus et moins-values de cession	53 243	0
- Autres		
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>-2 315 752</b>	<b>-1 382 500</b>
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	1 750 232	-1 003 285
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>-565 520</b>	<b>-2 385 785</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		
Acquisition d'immobilisations	-844 834	-507 815
Cession d'immobilisations - Remboursements	7 723	8 000
Incidence des variations de périmètre	-198 394	
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-1 035 505</b>	<b>-499 815</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	562 791	1 321 652
Emissions d'emprunts	1 200 000	2 250 000
Remboursements d'emprunts	-146 154	-15 000
Dettes financières diverses	-73 004	-38 184
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>1 543 633</b>	<b>3 518 468</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>-57 392</b>	<b>632 868</b>
Trésorerie d'ouverture	828 575	195 707
Trésorerie de clôture	771 183	828 575

## ANNEXE CONSOLIDÉE

### COMPTES ANNUELS au 31/12/2021

#### 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 31/12/2021

### NOTE LIMINAIRE

Les comptes consolidés au 31 décembre 2021 présentent l'activité du groupe BLUELINEA sur l'année 2021, soit 12 mois d'activité, comparée à 12 mois d'activité au 31 décembre 2020.

Le bilan consolidé au 31 décembre 2021 est comparé au bilan consolidé au 31 décembre 2020.

Les notes annexes ci-dessous commentent les comptes consolidés annuels 2021 dont la Société BLUELINEA est la tête de Groupe.

### I. FAITS CARACTERISTIQUES

#### ACQUISITION DE LA SOCIETE SECURITAS TELEASSISTANCE :

Le 31 décembre 2021, le groupe BLUELINEA a acquis 100% des titres de la société SECURITAS Téléassistance. Compte tenu de la date d'acquisition au 31/12/2021, le résultat de SECURITAS Téléassistance ne contribue pas à celui du groupe BLUELINEA. La société SECURITAS Téléassistance a réalisé en 2021 un chiffre d'affaires de 2 013 K€ et employait 22 salariés.

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

Les comptes consolidés 2021 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 31/12/2021 qui s'élève à 771 K€
- De l'encaissement du CIR 2021 pour un montant de 279 K€
- De l'encaissement du CII 2021 pour un montant de 80 K€
- Du prévisionnel d'activité 2022

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 2021 pourrait alors se révéler inapproprié.



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

Au cours de l'exercice 2021, le groupe BLUELINEA a obtenu 800 K€ de Prêts Garantis par l'Etat ainsi qu'un prêt BPI de 400 K€.

### CRISE SANITAIRE :

Au cours du premier semestre 2021, suite à l'apparition de « variants » combinés aux nouvelles dispositions du Ministère de la Santé et des préfectures de plusieurs départements, le groupe BLUELINEA a rencontré, une nouvelle fois, des difficultés majeures pour intervenir :

- Au domicile de personnes âgées présentes dans les régions du Nord, du Grand-Est et PACA en raison des nouvelles mesures de protection,
- Dans certains EHPAD en raison d'une obligation d'attestation de vaccination afin que les équipes puissent intervenir au sein de leurs établissements.

Compte-tenu notamment de l'impossibilité sur les premiers mois de l'année 2021 de pouvoir faire vacciner les techniciens, qui ne sont pas considérés comme des soignants, le groupe BLUELINEA a subi un ralentissement des opérations au sein des EHPAD.

L'impact de la crise reste difficilement chiffrable à la date d'arrêt 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 2021.

## 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.

#### 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	EQUINOXE  SECURITAS Téléassistance	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.

Au cours de l'exercice 2021, le périmètre a varié consécutivement à l'acquisition de 100% des titres de la SAS SECURITAS Téléassistance le 31/12/2021, dont l'activité est identique à celle d'EQUINOXE.

Par ailleurs, il est précisé que BLUELINEA a cédé une participation de 25% dans la société AUTONOMIE PLANNER (RCS 845 359 744 Aix en Provence) qui avait été acquise en 2020 pour un montant de 1 250 €. Cette participation était 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 SIRET</b>	<b>% de contrôle</b>	<b>% d'intérêts</b>	<b>Méthode de consolidation</b>
EQUINOXE SAS	75193026400021	100 %	100 %	IG *
SECURITAS Téléassistance SAS	79375991100035	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 et de prestations de services est reconnu lorsque les ventes ont été livrées et les services ont été rendus aux clients.

## 8. DISTINCTION ENTRE RESULTAT COURANT ET RESULTAT EXCEPTIONNEL

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

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

## 9. IMPOTS

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

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

## 10. INDEMNITES DE DEPART EN RETRAITE

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

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

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

Les hypothèses retenues ont été les suivantes :

- ✓ Taux d'actualisation de 0,98%
- ✓ 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

	31/12/21	31/12/20
Résultat net part du groupe	-3 303 000	-2 700 892
Nombre d'actions	4 280 261	4 148 312
Résultat par action en €	-0,77	-0,65

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

**1. ECARTS D'ACQUISITION**

Le solde des écarts d'acquisition se présente comme suit :

**Ecarts d'acquisition positifs :**

	ECART D'ACQUISITION BRUT	AMORTISSEMENT AU 31/12/2021	ECART D'ACQUISITION NET AU 31/12/2021
SAS EQUINOXE	48 771 €	48 771 €	0 €
SAS SECURITAS Téléassistance	704 092 €		704 092 €
<b>TOTAL</b>	<b>752 863 €</b>	<b>48 771 €</b>	<b>704 092 €</b>

**Ecarts d'acquisition négatifs :**

Néant

**2. IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS**

Valeurs brutes	Valeur au 31/12/20	Acquisitions	Cessions	Autres mouvements	Valeur au 31/12/21
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>7 422 046</b>	<b>622 528</b>	<b>0</b>	<b>41 758</b>	<b>8 086 332</b>
<b>Ecart d'acquisition</b>	<b>48 771</b>			<b>704 092</b>	<b>752 863</b>
Terrains et constructions	0	0	0	0	0
Installations techniques et outillages	3 263 353	119 567	0	2 794 903	6 177 823
Autres immobilisations corporelles	439 627	102 740	8 676	74 752	608 443
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0	0
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>3 702 980</b>	<b>222 307</b>	<b>8 676</b>	<b>2 869 655</b>	<b>6 786 266</b>
<b>Immobilisations financières</b>	<b>117 000</b>	<b>0</b>	<b>57 349</b>	<b>0</b>	<b>59 651</b>

Les autres mouvements correspondent aux actifs immobilisés de la société SECURITAS Téléassistance acquise le 31/12/2021.



Amortissements	Valeur au 31/12/20	Dotation	Reprise	Autres mouvements	Valeur au 31/12/21
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>3 823 901</b>	<b>700 176</b>	<b>0</b>	<b>41 679</b>	<b>4 565 756</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	3 060 565	205 889	0	1 940 000	5 206 454
Autres immobilisations corporelles	377 239	46 039	5 059	58 084	476 303
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>3 437 804</b>	<b>251 928</b>	<b>5 059</b>	<b>1 998 084</b>	<b>5 682 757</b>
<b>Immobilisations financières</b>	<b>1 250</b>		<b>1 250</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Les autres mouvements correspondent aux amortissements de la société SECURITAS Téléassistance acquise le 31/12/2021.

*Détail des frais de développement :*

<i>Frais de développement</i>	Valeur Brute 31/12/2021	Amort. 31/12/2021	VNC 31/12/2021	VNC 31/12/2020
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	854 550	0	9 105
PACK DOMOTIQUE	770 475	770 475	0	63 575
ENABLER	839 252	756 017	83 235	251 086
BLUEGARD V3	168 176	143 019	25 157	58 792
BLUEHUB V1	330 833	192 496	138 337	204 504
BH2C V1	608 613	344 819	263 794	385 516
LORA V1	415 921	226 506	189 415	272 599
BH2C V2	164 898	69 774	95 124	128 104
LORA V2	284 081	112 184	171 897	228 714
BLUEHUB V2	54 616	16 415	38 201	49 125
PORTAIL V1	313 627	31 620	282 007	
BLUEHUB V2	124 910	8 350	116 560	
<b>Total</b>	<b>5 713 111</b>	<b>4 309 383</b>	<b>1 403 728</b>	<b>1 651 119</b>

<i>Frais de développement en cours</i>	Valeur Brute	Période début Projets
LORA	231 531	Janvier 2019
BHC	159 221	Janvier 2020
BLUEHUB V3	218 090	Janvier 2021
PORTAIL	126 433	Janvier 2021
VISIO	7 813	Janvier 2021
HP DEPORTE	9 030	Janvier 2021
<b>Total</b>	<b>752 118</b>	

### 3. STOCKS ET EN-COURS

	Brut	Provision	Net au 31/12/21	Net au 31/12/20
Matières premières	0		0	0
Marchandises	446 884	5 437	441 447	799 645
<b>Total</b>	<b>446 884</b>	<b>5 437</b>	<b>441 447</b>	<b>799 645</b>

### 4. ETAT DES CREANCES

En euros	NET	A 1 an au plus	A plus d'un an
Créances clients	389 172	389 172	
Clients douteux	90 313		90 313
<b>Clients et comptes rattachés (1)</b>	<b>479 485</b>	<b>389 172</b>	<b>90 313</b>
Fournisseurs débiteurs	26 779	26 779	
Personnel et comptes rattachés	6 342	6 342	
Etat impôts sur les bénéfices	479 644	479 644	
Etat taxe sur le chiffre d'affaires	293 468	293 468	
Autres créances	118 620	118 620	
<b>Créances diverses (2)</b>	<b>924 853</b>	<b>924 853</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL (1) + (2)</b>	<b>1 404 338</b>	<b>1 314 025</b>	<b>90 313</b>

Au 31 décembre 2021, le montant des créances cédées au factor s'élève à 499 K€.

Le poste "Etat impôts sur les bénéfices" comprend des créances au titre du Crédit Impôt Recherche et Crédit d'Impôt Innovation pour 359 K€ au titre de l'exercice 2021, un CICE de 28 K€ ainsi que des Impôts différés pour 93 K€.

## 5. DISPONIBILITES

	31/12/2021	31/12/2020
- Valeurs mobilières de placement	203 819	298 460
- Disponibilités	567 364	530 115
<b>Trésorerie active</b>	<b>771 183</b>	<b>828 575</b>
- Comptes courants bancaires créditeurs	0	0
<b>Trésorerie nette</b>	<b>771 183</b>	<b>828 575</b>

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

	Brut	Dépréciation	Net
Compte à terme	35 400		35 400
Actions d'autocontrôle	343 879	175 637	168 242
BSA propres	0	0	0
Intérêts courus	177		177
<b>Total</b>	<b>379 456</b>	<b>175 637</b>	<b>203 819</b>

## 6. CAPITAL SOCIAL

Le capital social se décompose comme suit :

Situation au	Nbre d'actions	Valeur nominale	Capital social
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 31 décembre 2021, 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 31/12/2021 : 1 106

## **7. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

	Valeur au 31/12/20	Dotations	Utilisations	Reprises	Variation de périmètre	Valeur au 31/12/21
Autres risques	68 000		20 000			48 000
Engagements de retraite	328 555	12 316		8 029	28 245	361 087
<b>Total</b>	<b>396 555</b>	<b>12 316</b>	<b>20 000</b>	<b>8 029</b>	<b>28 245</b>	<b>409 087</b>

La variation de périmètre correspond à la consolidation de la société SECURITAS Téléassistance acquise le 31/12/2021.

Au 31 décembre 2021, des risques en matière prud'homale sont provisionnés pour 20 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	1 606 429	1 982 417		3 588 846
Intérêts courus sur emprunts bancaires	3 116			3 116
Dettes financières diverses	399 685			399 685
Découverts bancaires				0
<b>Total</b>	<b>2 009 230</b>	<b>1 982 417</b>	<b>0</b>	<b>3 991 647</b>

Le tableau de variation des emprunts est le suivant :

Tableau de variation des emprunts	31/12/20	Emprunts souscrits	Emprunts remboursés	31/12/21
Emprunt bancaire	2 535 000	1 200 000	146 154	3 588 846

## 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>1 621 528</b>	<b>1 621 528</b>	
Personnel & comptes rattachés	402 442	402 442	
Organismes sociaux	1 945 092	1 945 092	
Etat impôt sur les bénéfiques			
Etat taxe sur le chiffre d'affaires	212 341	212 341	
Autres impôts et taxes	132 064	132 064	
Autres dettes	940 316	940 316	
Produits constatés d'avance	272 744	272 744	
<b>Dettes diverses (2)</b>	<b>3 904 999</b>	<b>3 904 999</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL (1) + (2)</b>	<b>5 526 527</b>	<b>5 526 527</b>	<b>0</b>

## 10. COMPTE DE RESULTAT

### 10.1 Résultat Financier :

	31/12/21	31/12/20
- Intérêts et produits assimilés	71	71
- Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
- Autres produits financiers		
- Reprise provision financières	51 250	
<b>Total des produits financiers</b>	<b>51 321</b>	<b>71</b>
- Intérêts des emprunts crédits baux	16 921	10 466
- Intérêts et charges assimilées	5 786	17 897
- Charges nettes sur cession de valeurs mobilières de placement		
- Dotations pour dépréciation des valeurs mobilières de placement	279 932	22 648
- Dotations pour dépréciation des titres de participation	54 763	1 250
- Dotations pour dépréciation des comptes courants		50 000
- Autres charges financières		
<b>Total des charges financières</b>	<b>357 402</b>	<b>102 261</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-306 081</b>	<b>-102 190</b>

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

### 10.2 Résultat exceptionnel :

	31/12/21	31/12/20
- Produits exceptionnels sur opérations de gestion	49 852	184 696
- Produits exceptionnels sur opérations en capital	7 723	
- Reprises de provisions	20 000	
<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>77 575</b>	<b>184 696</b>
- Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	205 473	55 703
- Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 807	
- Dotations aux provisions		20 000
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>210 339</b>	<b>75 703</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-132 764</b>	<b>108 993</b>

Les produits exceptionnels sur opérations de gestion sont essentiellement constitués de régularisations de comptes de tiers.

Les charges exceptionnelles sur opérations de gestion sont constituées :

- d'un protocole transactionnel dans le cadre d'un litige prud'homal pour un montant de 50 000 euros,
- d'un protocole transactionnel dans le cadre d'une liquidation judiciaire d'un fournisseur pour un montant de 47 907 euros
- d'un protocole transactionnel dans le cadre d'un litige client pour un montant de 45 730 euros
- de régularisations de comptes de tiers et de pénalités.

**11. IMPOTS SUR RESULTAT :**

**Impôts différés - Bilan**

	31/12/2021	31/12/2020	Variation de l'exercice
Créances d'impôts différés	88 203	91 995	1 136
Provision pour impôts différés passif			0
<b>Total</b>	<b>88 203</b>	<b>91 995</b>	<b>1 136</b>

**Impôts - Compte de résultat**

	2021	2020
Impôts exigibles	-358 755	-305 890
Impôts différés	-1 136	-19 855
<b>Total</b>	<b>-359 891</b>	<b>-325 745</b>

**Impôts différés par origine**

	31/12/2021	31/12/2020	Variation de l'exercice
<b>Différences temporaires sociales (1)</b>	<b>15 541</b>	<b>16 421</b>	<b>-880</b>
<b>Retraitements de consolidation</b>	<b>72 662</b>	<b>75 574</b>	<b>-2 913</b>
- Provision réglementées	0	0	0
- Provision pour départ en retraite	72 662	75 574	-2 913
- Retraitement de crédit-bail	0	0	0
<b>Total</b>	<b>88 203</b>	<b>91 995</b>	<b>-3 792</b>

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

Au 31/12/2021, le déficit fiscal reportable du groupe BLUELINEA (intégration fiscale) s'élève à 27 788 K€

**Preuve d'impôts :**

	31/12/2021	31/12/2020
Résultat net des sociétés intégrées	-3 303 000	-2 700 892
Charge / (produit d'impôt)	-359 891	-325 745
Résultat avant impôt	-3 662 891	-3 026 637
Taux d'impôt de la société mère	26,50%	28,00%
<b>Charge / (Profit) d'impôt théorique</b>	<b>-970 666</b>	<b>-847 458</b>
<u>Rapprochement :</u>		
- Différences permanentes	16 412	18 868
- Différences de taux d'imposition	0	0
- Crédits d'impôt	-358 755	-305 890
- Déficit non activés	953 118	808 736
- Autres	0	0
<b>Charge / (Profit) d'impôt en résultat</b>	<b>-359 891</b>	<b>-325 745</b>

## 12. EBITDA :

	2021	2020
Produits (1)	7 545 307	6 931 464
Achats consommés	2 912 660	2 320 233
Autres achats et charges	2 400 763	1 919 708
Charges de personnel (2)	4 619 931	4 240 996
<b>EBITDA</b>	<b>-2 388 047</b>	<b>-1 549 473</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 499 K€

**13.2 Engagements reçus :** Néant



**14. EFFECTIF MOYEN :**

	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
- Cadres	29	26
- Employés	46	51
<b>Total</b>	<b>75</b>	<b>77</b>

**15. AUTRES INFORMATIONS :**

**15.1 Honoraires du Commissaire aux comptes :**

Le montant comptabilisé des honoraires du commissaire aux comptes au titre de la mission légale de contrôle des comptes annuels et consolidés du groupe s'élève à 41 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 :**

En mars 2022, la société SECURITAS Téléassistance a fait l'objet d'une Transmission Universelle de patrimoine au profit de la société EQUINOXE, dont la dénomination sociale est devenue BLUELINEA Services.

Depuis fin février 2022, suite au conflit ouvert entre la Russie et l'Ukraine, le prix de certaines des matières premières subit une inflation encore plus forte qu'auparavant. L'exposition économique directe du groupe BLUELINEA est limitée, les ventes avec ces pays étant nulles. Les autres impacts possibles sur la chaîne d'approvisionnement sont en cours d'évaluation sans qu'aucune conclusion ne soit pour l'instant envisageable.

**BLUELINEA**

**RAPPORT  
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES CONSOLIDES**

*Exercice clos le 31 décembre 2021*

# RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

## SUR LES COMPTES CONSOLIDES

*Exercice clos le 31 décembre 2021*

Au Président du Directoire  
**BLUELINEA**  
Société anonyme au capital de 2 456 052,00 €  
6, rue Blaise Pascal  
78990 Elancourt

Mesdames, Messieurs,

### **Opinion**

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société BLUELINEA et en réponse à votre demande, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société BLUELINEA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

### **Fondement de l'opinion**

#### ***Référentiel d'audit***

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

#### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

#### ***Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation***

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la continuité d'exploitation décrite dans la note « Financements et exposition aux risques de liquidité » en page 8 de l'annexe des comptes consolidés.

S&W Associés  
65, rue la Boétie, 75008 Paris  
Tel : +33(0)1 45 01 20 24

Société par actions simplifiée d'expertise comptable et de commissariat aux comptes au capital de 500 000 euros. RCS Paris 414 818 930  
Numéro de TVA intracommunautaire FR 55 414 818 930 - Inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de la région Parisienne -  
Membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Paris.



## **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, outre le point décrit dans la partie « Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation », nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice :

- L'évaluation des frais de développement et des fonds de commerce est effectuée selon la note en page 13 de l'annexe aux comptes consolidés. Nous avons examiné les approches retenues par la société et mis en œuvre des tests pour vérifier, par sondages, l'application de ces méthodes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

## **Vérification des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du groupe.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

## **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés**

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Directoire.

## **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

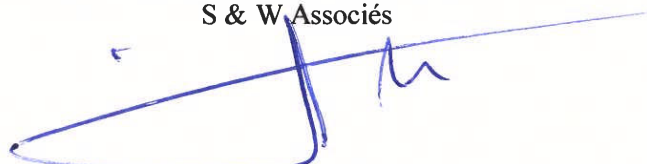
Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Paris, le 2 novembre 2022

Le commissaire aux comptes  
S & W Associés



Virginie Coniau