

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 SEMESTRIEL – Comptes consolidés au 30/06/2022

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 du 1^{er} semestre 2022 qui s'élève à 5.211 k€, en croissance de 45%, porté notamment par l'intégration progressive de l'ex-Securitas Téléassistance. La croissance organique du 1^{er} semestre ressort à 17%.**

Organigramme juridique au 30 juin 2022



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.

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.

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

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

- Piloter et reconnaître la qualité de service des établissements -

EHPAD - Résidences Services - Habitat inclusif - Etablissements de santé et du Handicap

- 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®

Cette solution SERENEA, qui équipe désormais 389 établissements à fin juin 2022 contre 303 à fin 2021.

L'activité a toutefois été freinée au cours du 2nd trimestre 2022 par les difficultés d'approvisionnements en composants électroniques.

- **Activité « Seniors à domicile » / Téléassistance HELP opérée par Bluelinea SA (ex-Équinoxe), sa filiale à 100% :**

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 +

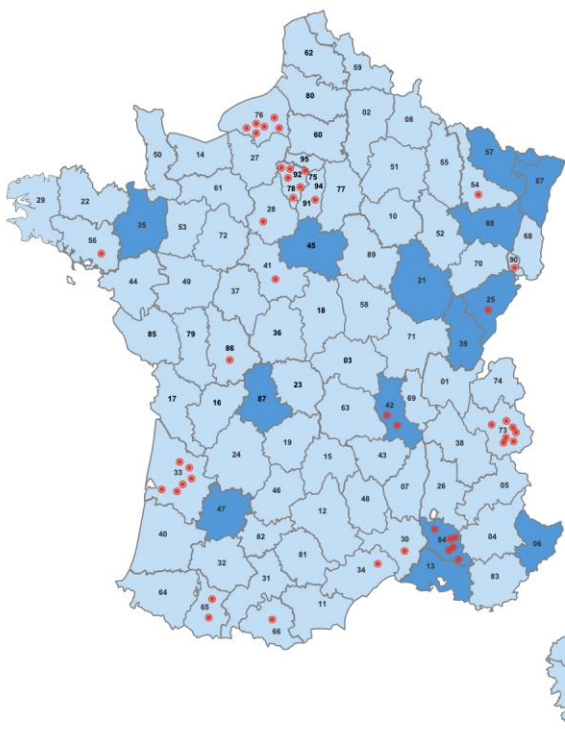


64€ /mois
soit 32 € en
crédit d'impôt*

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 ».



Bluelinea
SERVICES - H24 7/7

52.273

Nombre d'abonnés
au 30/06/2022

5^{ème}

Palmarès de la Téléassistance
en France

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

Compte de Résultat Consolidé	30/06/22	30/06/21	Variation 30/06/22- 30/06/21
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Ventes de marchandises	1 767 479	1 434 705	332 774
Production vendue	3 443 892	2 169 420	1 274 472
Production immobilisée	225 408	308 373	-82 965
Subventions d'exploitation	10 667	10 667	0
Reprises sur prov. (& amort), transferts charges	13 097	40 900	-27 803
Autres produits	41	682	-641
Total	5 460 584	3 964 748	1 495 836
CONSOMMATION M/SES & MAT			
Achats de marchandises	623 128	757 934	-134 806
Variation de stock (m/ses)	-12 832	219 962	-232 794
Achats de m.p & aut.approv.			
Variation de stock (m.p)			
Autres achats & charges externes (1)	1 534 446	1 533 740	706
Total	2 144 742	2 511 636	-366 894
MARGE SUR M/SES & MAT	3 315 842	1 453 112	1 862 730
CHARGES D'EXPLOITATION			
Impôts, taxes et vers. assim.	87 961	101 915	-13 954
Salaires et Traitements	2 079 226	1 815 200	264 026
Charges sociales	863 873	779 964	83 909
Amortissements et provisions	644 982	511 010	133 972
Autres charges	37 595	35 072	2 523
Total	3 713 637	3 243 162	470 475
RESULTAT D'EXPLOITATION	-397 795	-1 790 050	1 392 255
Produits financiers	467	21 250	-20 783
Charges financières	138 631	42 434	96 197
Résultat financier	-138 164	-21 184	-116 980
RESULTAT COURANT	-535 959	-1 811 234	1 275 275
Produits exceptionnels	56 420	2 966	53 454
Charges exceptionnelles	142 120	50 200	91 920
Résultat exceptionnel	-85 700	-47 234	-38 466
Impôts sur les bénéfices	-97 102	-150 359	53 257
RESULTAT NET (Stés intégrées)	-524 557	-1 708 109	1 183 552
Dot. Amort écart d'acquisition			
RESULTAT NET CONSOLIDE	-524 557	-1 708 109	1 183 552
RESULTAT NET (part du groupe)	-524 557	-1 708 109	1 183 552

+ 45 % de chiffre d'affaires consolidé

- 27 % de la production immobilisée

+ 38 % des produits d'exploitation

+ 13 % de charges de personnels

+ 26 % d'amortissements et provisions

77 % d'amélioration du résultat d'exploitation (perte)

70 % d'amélioration du résultat net consolidé (perte)

(1) Dont avoir obtenu du groupe SECURITAS sur prestations 2021 d'un montant de 232 K€

Bilan consolidé - ACTIF

	Brut 30/06/22	Amort. Dépréciation	Net 30/06/22	Net 31/12/21	Variation 30/06/22- 31/12/21
Immobilisations incorporelles	9 085 299	4 950 870	4 134 429	4 224 669	-90 240
<i>Ecart d'acquisition</i>	752 863	48 771	704 092	704 092	
<i>Frais de recherche et de développement</i>	5 713 112	4 637 159	1 075 953	1 403 729	-327 776
<i>Concessions, brevets et droits assimilés</i>	233 822	204 751	29 071	36 509	-7 438
<i>Fonds commercial</i>	1 346 573	18 431	1 328 142	1 328 142	
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>	1 038 929	41 758	997 171	752 197	244 974
Immobilisations corporelles	6 834 540	5 931 880	902 660	1 103 507	-200 847
<i>Installations techniques, matériel et outillage</i>	6 348 658	5 498 054	850 604	1 035 381	-184 777
<i>Autres immobilisations corporelles</i>	485 882	433 826	52 056	68 126	-16 070
<i>Immob. en cours / Avances & acomptes</i>					
Immobilisations financières	56 701		56 701	59 651	-2 950
<i>Autres participations</i>					
<i>Autres immobilisations financières</i>	56 701		56 701	59 651	-2 950
ACTIF IMMOBILISE	15 976 540	10 882 750	5 093 790	5 387 827	-294 037
Stocks Marchandises	459 716	5 437	454 279	441 447	12 832
Créances					
Clients et comptes rattachés	1 139 419	71 428	1 067 991	479 485	588 506
Fournisseurs débiteurs	278 478		278 478	26 779	251 699
Personnel	3 590		3 590	6 342	-2 752
Etat, Impôts sur les bénéfices	548 987		548 987	479 644	69 343
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	384 223		384 223	293 468	90 755
Autres créances (1)	149 483		149 483	118 620	30 863
Divers					
Valeurs mobilières de placement	383 274	269 938	113 336	203 819	-90 483
Disponibilités	378 602		378 602	567 364	-188 762
Charges constatées d'avance	161 843		161 843	68 718	93 125
ACTIF CIRCULANT	3 887 614	346 803	3 540 811	2 685 686	855 125
COMPTES DE REGULARISATION					
TOTAL ACTIF	19 864 154	11 229 553	8 634 601	8 073 513	561 088

Bilan consolidé - PASSIF

	30/06/22	31/12/21	Variation 30/06/22- 31/12/21
Capital social ou individuel	856 052	856 052	
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	18 516 911	18 599 661	-82 750
Report à nouveau	-21 165 218	-18 067 408	-3 097 810
Réserves consolidées	-144 244	60 947	-205 191
Résultat de l'exercice	-524 557	-3 303 000	2 778 443
CAPITAUX PROPRES	-2 461 056	-1 853 748	-607 308
AUTRES FONDS PROPRES	0	0	0
Provisions pour risques	36 404	48 000	-11 596
Provisions pour charges	361 087	361 087	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	397 491	409 087	-11 596
Emprunts	3 464 331	3 591 962	-127 631
Découverts et concours bancaires	104 120		104 120
Emprunts et dettes auprès des etab. de crédits	3 568 451	3 591 962	-23 511
Emprunts et dettes financières divers	427 290	399 685	27 605
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 382 787	1 621 528	761 259
Personnel	456 473	402 442	54 031
Organismes sociaux	2 170 330	1 945 092	225 238
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	542 494	212 341	330 153
Autres dettes fiscales et sociales	129 160	132 064	-2 904
Dettes fiscales et sociales	3 298 457	2 691 939	606 518
Autres dettes	782 089	940 316	-158 227
Produits constatés d'avance	239 093	272 744	-33 651
DETTES	10 698 166	9 518 174	1 179 993
TOTAL PASSIF	8 634 601	8 073 513	561 088

Variation des capitaux propres consolidés

Valeurs en EUR	Capital	Primes	Réserves et RAN	Résultat	Ecart conversion	Total capitaux propres
Capitaux propres au 31.12.2020	829 662	18 063 260	-15 305 569	-2 700 892		886 461
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						
Capitaux propres au 31.12.2021	856 052	18 599 661	-18 006 461	-3 303 000		-1 853 748
Affectation du résultat N-1			-3 303 000	3 303 000		
Distributions de dividendes						
Variation de capital						
Résultat N				-524 557		-524 557
Changement de méthode						
Variation de périmètre						
Autres variations (1)		-82 751				-82 751
Capitaux propres au 30.06.2022	856 052	18 516 910	-21 309 461	-524 557		-2 461 056

(1) Frais engagés au 30/06/2022 relatifs à l'augmentation de capital de 8 000 K€ réalisée le 15/07/2022

Tableau consolidé des flux de trésorerie

	30/06/22	31/12/21
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net des sociétés intégrées	-524 557	-3 303 000
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
- Amortissements et provisions	633 386	935 141
- Variation des impôts différés		-1 136
- Plus et moins-values de cession	-4 257	53 243
- Autres		
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	104 572	-2 315 752
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	191 527	1 750 232
Flux net de trésorerie généré par l'activité	296 099	-565 520
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations	-361 637	-844 834
Cession d'immobilisations - Remboursements	14 950	7 723
Incidence des variations de périmètre	-150 000	-198 394
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-496 687	-1 035 505
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires de la société-mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Augmentation de capital / primes de la société-mère	-82 750	562 791
Emissions d'emprunts		1 200 000
Remboursements d'emprunts	-127 632	-146 154
Dettes financières diverses	27 605	-73 004
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-182 777	1 543 633
Variation de trésorerie	-383 365	-57 392
Trésorerie d'ouverture	771 183	828 575
Trésorerie de clôture	387 818	771 183

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 30 juin 2022, les effectifs du groupe comprenaient 77 collaborateurs* à comparer aux 75 à mi-2021.

Société	Bluelinea
Cadres	27
Agents de maîtrise/Techniciens	50
Total	77

* en ETP

Faits caractéristiques du 1^{er} semestre :

○ *Acquisition de la société SECURITAS Téléassistance :*

Le 31 décembre 2021, le groupe BLUELINEA a acquis 100% des titres de la société SECURITAS Téléassistance.

Au 18 mars 2022, la société SECURITAS Téléassistance a fait l'objet d'une Transmission Universelle de Patrimoine au profit de la société BLUELINEA SERVICES (ex-EQUINOXE).

○ *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 30/06/2022 qui s'élève à 388 K€
- De l'encaissement du CIR 2021 pour un montant de 211 K€
- De l'encaissement du CII 2021 pour un montant de 80 K€
- D'une augmentation de capital de 8 000 K€ réalisée le 15/07/2022
- Du prévisionnel d'activité 2022

Événements postérieurs à la clôture du 1^{er} semestre

○ *Augmentation de Capital*

En date du 15/07/2022, la société BLUELINEA a réalisé une augmentation de capital de 8 000 K€.

Le Groupe APICIL, composé des entités Apicil Mutuelle et Apicil Prévoyance, actionnaire à hauteur de 8% du capital préalablement à l'opération d'augmentation de capital du 15/07/2022, a souscrit, pour un montant total de 6 629 523 € (sur une opération de 7 999 999 €) et détient, à l'issue de l'opération, 56% du capital. Dans ce cadre, un projet d'Offre Public d'Achat Simplifiée est en cours d'initiation.

Le Directoire

GRUPE BLUELINEA

Comptes consolidés semestriels
Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2022

(en euros)

BILAN CONSOLIDE – ACTIF

	Brut 30/06/22	Amort. Dépréciation	Net 30/06/22	Net 31/12/21	Variation 30/06/22- 31/12/21
Immobilisations incorporelles	9 085 299	4 950 870	4 134 429	4 224 669	-90 240
<i>Ecarts d'acquisition</i>	752 863	48 771	704 092	704 092	
<i>Frais de recherche et de développement</i>	5 713 112	4 637 159	1 075 953	1 403 729	-327 776
<i>Concessions, brevets et droits assimilés</i>	233 822	204 751	29 071	36 509	-7 438
<i>Fonds commercial</i>	1 346 573	18 431	1 328 142	1 328 142	
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>	1 038 929	41 758	997 171	752 197	244 974
Immobilisations corporelles	6 834 540	5 931 880	902 660	1 103 507	-200 847
<i>Installations techniques, matériel et outillage</i>	6 348 658	5 498 054	850 604	1 035 381	-184 777
<i>Autres immobilisations corporelles</i>	485 882	433 826	52 056	68 126	-16 070
<i>Immob. en cours / Avances & acomptes</i>					
Immobilisations financières	56 701		56 701	59 651	-2 950
<i>Autres participations</i>					
<i>Autres immobilisations financières</i>	56 701		56 701	59 651	-2 950
ACTIF IMMOBILISE	15 976 540	10 882 750	5 093 790	5 387 827	-294 037
Stocks Marchandises	459 716	5 437	454 279	441 447	12 832
Créances					
Clients et comptes rattachés	1 139 419	71 428	1 067 991	479 485	588 506
Fournisseurs débiteurs	278 478		278 478	26 779	251 699
Personnel	3 590		3 590	6 342	-2 752
Etat, Impôts sur les bénéfiques	548 987		548 987	479 644	69 343
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	384 223		384 223	293 468	90 755
Autres créances (1)	149 483		149 483	118 620	30 863
Divers					
Valeurs mobilières de placement	383 274	269 938	113 336	203 819	-90 483
Disponibilités	378 602		378 602	567 364	-188 762
Charges constatées d'avance	161 843		161 843	68 718	93 125
ACTIF CIRCULANT	3 887 614	346 803	3 540 811	2 685 686	855 125
COMPTES DE REGULARISATION					
TOTAL ACTIF	19 864 154	11 229 553	8 634 601	8 073 513	561 088

(1) Dont impôts différés actifs pour 88 K€ au 30/06/2022 et pour 88 K€ au 31/12/2021

BILAN CONSOLIDE - PASSIF

	30/06/22	31/12/21	Variation 30/06/22- 31/12/21
Capital social ou individuel	856 052	856 052	
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	18 516 911	18 599 661	-82 750
Report à nouveau	-21 165 218	-18 067 408	-3 097 810
Réserves consolidées	-144 244	60 947	-205 191
Résultat de l'exercice	-524 557	-3 303 000	2 778 443
CAPITAUX PROPRES	-2 461 056	-1 853 748	-607 308
AUTRES FONDS PROPRES	0	0	0
Provisions pour risques	36 404	48 000	-11 596
Provisions pour charges	361 087	361 087	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	397 491	409 087	-11 596
Emprunts	3 464 331	3 591 962	-127 631
Découverts et concours bancaires	104 120		104 120
Emprunts et dettes auprès des etab. de crédits	3 568 451	3 591 962	-23 511
Emprunts et dettes financières divers	427 290	399 685	27 605
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 382 787	1 621 528	761 259
Personnel	456 473	402 442	54 031
Organismes sociaux	2 170 330	1 945 092	225 238
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	542 494	212 341	330 153
Autres dettes fiscales et sociales	129 160	132 064	-2 904
Dettes fiscales et sociales	3 298 457	2 691 939	606 518
Autres dettes	782 089	940 316	-158 227
Produits constatés d'avance	239 093	272 744	-33 651
DETTES	10 698 166	9 518 174	1 179 993
TOTAL PASSIF	8 634 601	8 073 513	561 088

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	30/06/22	30/06/21	Variation 30/06/22- 30/06/21
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Ventes de marchandises	1 767 479	1 434 705	332 774
Production vendue	3 443 892	2 169 420	1 274 472
Production immobilisée	225 408	308 373	-82 965
Subventions d'exploitation	10 667	10 667	0
Reprises sur prov. (& amort), transferts charges	13 097	40 900	-27 803
Autres produits	41	682	-641
Total	5 460 584	3 964 748	1 495 836
CONSOMMATION M/SES & MAT			
Achats de marchandises	623 128	757 934	-134 806
Variation de stock (m/ses)	-12 832	219 962	-232 794
Achats de m.p & aut.approv.			
Variation de stock (m.p)			
Autres achats & charges externes (1)	1 534 446	1 533 740	706
Total	2 144 742	2 511 636	-366 894
MARGE SUR M/SES & MAT	3 315 842	1 453 112	1 862 730
CHARGES D'EXPLOITATION			
Impôts, taxes et vers. assim.	87 961	101 915	-13 954
Salaires et Traitements	2 079 226	1 815 200	264 026
Charges sociales	863 873	779 964	83 909
Amortissements et provisions	644 982	511 010	133 972
Autres charges	37 595	35 072	2 523
Total	3 713 637	3 243 162	470 475
RESULTAT D'EXPLOITATION	-397 795	-1 790 050	1 392 255
Produits financiers	467	21 250	-20 783
Charges financières	138 631	42 434	96 197
Résultat financier	-138 164	-21 184	-116 980
RESULTAT COURANT	-535 959	-1 811 234	1 275 275
Produits exceptionnels	56 420	2 966	53 454
Charges exceptionnelles	142 120	50 200	91 920
Résultat exceptionnel	-85 700	-47 234	-38 466
Impôts sur les bénéfices	-97 102	-150 359	53 257
RESULTAT NET (Stés intégrées)	-524 557	-1 708 109	1 183 552
Dot. Amort écart d'acquisition			
RESULTAT NET CONSOLIDE	-524 557	-1 708 109	1 183 552
RESULTAT NET (part du groupe)	-524 557	-1 708 109	1 183 552

(1) Dont avoir obtenu du groupe SECURITAS sur prestations 2021 d'un montant de 232 K€

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

Valeurs en EUR	Capital	Primes	Réserves et RAN	Résultat	Ecart conversion	Total capitaux propres
Capitaux propres au 31.12.2020	829 662	18 063 260	-15 305 569	-2 700 892		886 461
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						
Capitaux propres au 31.12.2021	856 052	18 599 661	-18 006 461	-3 303 000		-1 853 748
Affectation du résultat N-1			-3 303 000	3 303 000		
Distributions de dividendes						
Variation de capital						
Résultat N				-524 557		-524 557
Changement de méthode						
Variation de périmètre						
Autres variations (1)		-82 751				-82 751
Capitaux propres au 30.06.2022	856 052	18 516 910	-21 309 461	-524 557		-2 461 056

(1) Frais engagés au 30/06/2022 relatifs à l'augmentation de capital de 8 000 K€ réalisée le 15/07/2022

TABLEAU CONSOLIDE DES FLUX DE TRESORERIE

	30/06/22	31/12/21
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net des sociétés intégrées	-524 557	-3 303 000
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
- Amortissements et provisions	633 386	935 141
- Variation des impôts différés		-1 136
- Plus et moins-values de cession	-4 257	53 243
- Autres		
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	104 572	-2 315 752
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	191 527	1 750 232
Flux net de trésorerie généré par l'activité	296 099	-565 520
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations	-361 637	-844 834
Cession d'immobilisations - Remboursements	14 950	7 723
Incidence des variations de périmètre	-150 000	-198 394
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-496 687	-1 035 505
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires de la société-mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Augmentation de capital / primes de la société-mère	-82 750	562 791
Emissions d'emprunts		1 200 000
Remboursements d'emprunts	-127 632	-146 154
Dettes financières diverses	27 605	-73 004
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-182 777	1 543 633
Variation de trésorerie	-383 365	-57 392
Trésorerie d'ouverture	771 183	828 575
Trésorerie de clôture	387 818	771 183

ANNEXE CONSOLIDÉE

COMPTES SEMESTRIELS au 30/06/2022

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 30/06/2022

NOTE LIMINAIRE

Les comptes consolidés au 30 juin 2022 présentent l'activité du groupe BLUELINEA sur le premier semestre 2022, soit 6 mois d'activité, comparée à la situation au 30 juin 2021, pour le compte de résultat, soit 6 mois d'activité.

Le bilan consolidé au 30 juin 2022 est comparé au bilan consolidé au 31 décembre 2021.

Les notes annexes ci-dessous commentent les comptes consolidés semestriels 2022 dont la Société BLUELINEA est la tête de Groupe.

I. FAITS CARACTERISTIQUES

TRANSFERT UNIVERSEL DE PATRIMOINE DE LA SOCIETE SECURITAS TELEASSISTANCE A LA SOCIETE BLUELINEA SERVICES :

Le 31 décembre 2021, le groupe BLUELINEA a acquis 100% des titres de la société SECURITAS Téléassistance.

Au 18 mars 2022, la société SECURITAS Téléassistance a fait l'objet d'une Transmission Universelle de Patrimoine au profit de la société BLUELINEA SERVICES.

FINANCEMENTS ET EXPOSITION AUX RISQUES DE LIQUIDITE :

Les comptes consolidés ont été établis selon le principe de continuité d'exploitation. En effet les prévisions de trésorerie établies pour les 12 mois prochains font apparaître une situation de trésorerie positive. Elles tiennent compte notamment des éléments suivants :

- La trésorerie disponible au 30/06/2022 qui s'élève à 388 K€
- De l'encaissement du CIR 2021 pour un montant de 211 K€
- De l'encaissement du CII 2021 pour un montant de 80 K€
- D'une augmentation de capital de 8 000 K€ réalisée le 15/07/2022
- Du prévisionnel d'activité 2022

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 2022, 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 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 18 mars 2022, la société SECURITAS Téléassistance acquise le 31 décembre 2021, a fait l'objet d'une Transmission Universelle de Patrimoine au profit de la société BLUELINEA SERVICES.

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

Sociétés	Siège social SIRET	% de contrôle	% d'intérêts	Méthode de consolidation
BLUELINEA SERVICES	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^{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 et de prestations de services est reconnu lorsque les ventes ont été livrées et les services ont été rendus aux clients.

8. DISTINCTION ENTRE RESULTAT COURANT ET RESULTAT EXCEPTIONNEL

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

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

9. IMPOTS

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

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

10. INDEMNITES DE DEPART EN RETRAITE

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

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

La valorisation du montant de ces engagements de départ en retraite, lorsqu'ils sont représentatifs de prestations définies, a été effectuée sur la base d'évaluations actuarielles et intègrent des hypothèses de mortalité et de rotation du personnel. Ces calculs ont été établis au 31 décembre 2021 et n'ont pas été mis à jour pour la situation intermédiaire au 30 juin 2022.

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

	30/06/22	30/06/21
Résultat net part du groupe	-524 557	-1 708 109
Nombre d'actions	4 280 261	4 154 870
Résultat par action en €	-0,12	-0,41

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

1. ECARTS D'ACQUISITION

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

Ecarts d'acquisition positifs :

	ECART D'ACQUISITION BRUT	AMORTISSEMENT AU 30/06/2022	ECART D'ACQUISITION NET AU 30/06/2022
SAS EQUINOXE	48 771 €	48 771 €	0 €
SAS SECURITAS Téléassistance	704 092 €		704 092 €
TOTAL	752 863 €	48 771 €	704 092 €

Ecarts d'acquisition négatifs :

Néant

2. IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

Valeurs brutes	Valeur au 31/12/21	Acquisitions	Cessions	Autres mouvements	Valeur au 30/06/2022
Immobilisations incorporelles	8 839 194	246 104	0	0	9 085 298
<i>dont écart d'acquisition</i>	<i>752 863</i>			<i>0</i>	<i>752 863</i>
Terrains et constructions	0	0	0	0	0
Installations techniques et outillages	6 241 836	106 824	0	0	6 348 660
Autres immobilisations corporelles	544 430	8 710	67 259	0	485 881
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0	0
immobilisations corporelles	6 786 266	115 534	67 259	0	6 834 541
Immobilisations financières	59 651	0	2 950	0	56 701

Amortissements	Valeur au 31/12/21	Dot	Reprise	Autres mouvements	Valeur au 30/06/2022
Immobilisations incorporelles	4 614 526	336 345	0	0	4 950 871
<i>dont écart d'acquisition</i>	<i>48 771</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>48 771</i>
Terrains et constructions	0	0	0	0	0
Installations techniques et outillages	5 206 454	291 600	0	0	5 498 054
Autres immobilisations corporelles	476 303	17 037	59 515	0	433 825
immobilisations corporelles	5 682 757	308 637	59 515	0	5 931 879
Immobilisations financières	0			0	0

Valeurs nettes	Valeur au 31/12/21	Acquisitions-dotations	Cessions-reprises	Autres mouvements	Valeur au 30/06/2022
Immobilisations incorporelles	4 224 667	-90 241	0	0	4 134 426
<i>dont écart d'acquisition</i>	<i>704 092</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>704 092</i>
Terrains et constructions	0	0	0	0	0
Installations techniques et outillages	1 035 382	-184 776	0	0	850 606
Autres immobilisations corporelles	68 127	-8 327	7 744	0	52 056
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0	0
immobilisations corporelles	1 103 509	-193 103	7 744	0	902 662
Immobilisations financières	59 651	0	2 950	0	56 701

Détail des frais de développement :

<i>Frais de développement</i>	Valeur Brute 30/06/2022	Amort. 30/06/2022	VNC 30/06/2022	VNC 30/06/2021
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		167 850
BLUEGARD V3	168 176	159 698	8 478	42 113
BLUEHUB V1	330 833	225 307	105 526	171 693
BH2C V1	608 613	405 180	203 433	325 155
LORA V1	415 921	267 756	148 165	231 349
BH2C V2	164 898	86 128	78 770	111 750
LORA V2	284 081	140 358	143 723	200 539
BLUEHUB V2	54 616	21 831	32 785	43 708
PORTAIL V1	313 627	62 725	250 902	
BLUEHUB V2	124 910	20 738	104 172	
Total	5 713 111	4 637 159	1 075 952	1 294 157

<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
Divers	245 053	Janvier 2022
Total	997 171	

3. STOCKS ET EN-COURS

	Brut	Provision	Net au 30/06/22	Net au 31/12/21
Matières premières				
Marchandises	459 716	5 437	454 279	441 447
Total	459 716	5 437	454 279	441 447

4. ETAT DES CREANCES

En euros	NET	A 1 an au plus	A plus d'un an
Créances clients	983 242	983 242	
Clients douteux	84 749		84 749
Clients et comptes rattachés (1)	1 067 991	983 242	84 749
Fournisseurs débiteurs	278 478	278 478	
Personnel et comptes rattachés	3 590	3 590	
Etat impôts sur les bénéfices	548 987	548 987	
Etat taxe sur le chiffre d'affaires	384 223	384 223	
Autres créances	149 483	149 483	
Créances diverses (2)	1 364 761	1 364 761	0
TOTAL (1) + (2)	2 432 752	2 348 003	84 749

Au 30 juin 2022, 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 456 K€ au titre de l'exercice 2021 et du 1^{er} semestre 2022, ainsi que des impôts différés pour 88 K€.

5. DISPONIBILITES

	30/06/2022	31/12/2021
- Valeurs mobilières de placement	113 336	203 819
- Disponibilités	378 602	567 364
Trésorerie active	491 938	771 183
- Comptes courants bancaires créditeurs	-104 120	0
Trésorerie nette	387 818	771 183

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

	Brut	Dépréciation	Net
Compte à terme	35 400		35 400
Actions d'autocontrôle	347 697	269 938	77 759
BSA propres			
Intérêts courus	177		177
Total	383 274	269 938	113 336

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 30/06/2022 : 1 838

7. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	Valeur au 31/12/21	Dotations	Utilisations	Reprises	Variation de périmètre	Valeur au 30/06/2022
Autres risques	48 000	16 404	28 000	0		36 404
Engagements de retraite	361 087	0	0	0		361 087
Total	409 087	16 404	28 000	0	0	397 491

Au 30 juin 2022, des risques en matière prud'homale sont provisionnés pour 36 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	1 854 785		3 461 214
Intérêts courus sur emprunts bancaires	3 116			3 116
Dettes financières diverses	427 291			427 291
Découverts bancaires	104 120			104 120
Total	2 140 956	1 854 785	0	3 995 741

Le tableau de variation des emprunts est le suivant :

	31/12/21	Emprunts souscrits	Emprunts remboursés	30/06/22
Emprunt bancaire	3 588 846		127 632	3 461 214

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
Fournisseurs & comptes rattachés (1)	2 382 787	2 382 787	
Personnel & comptes rattachés	456 473	456 473	
Organismes sociaux	2 170 330	2 170 330	
Etat impôt sur les bénéfices		0	
Etat taxe sur le chiffre d'affaires	542 494	542 494	
Autres impôts et taxes	129 160	129 160	
Autres dettes	782 089	782 089	
Produits constatés d'avance	239 093	239 093	
Dettes diverses (2)	4 319 639	4 319 639	0
TOTAL (1) + (2)	6 702 426	6 702 426	0

10. COMPTE DE RESULTAT

10.1 Résultat Financier :

	30/06/22	30/06/21
- Intérêts et produits assimilés	467	
- Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	0	0
- Autres produits financiers	0	0
- Reprise provision financières	0	21 250
Total des produits financiers	467	21 250
- Intérêts des emprunts crédits baux	28 233	15 298
- Intérêts et charges assimilées	1 913	4 407
- Charges nettes sur cession de valeurs mobilières de placement	0	0
- Dotations pour dépréciation des valeurs mobilières de placement	0	
- Dotations pour dépréciation des titres de participation	94 300	22 729
- Dotations pour dépréciation des comptes courants	0	0
- Autres charges financières	14 185	0
Total des charges financières	138 631	42 434
RESULTAT FINANCIER	-138 164	-21 184

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

10.2 Résultat exceptionnel :

	30/06/22	30/06/21
- Produits exceptionnels sur opérations de gestion	16 419	844
- Produits exceptionnels sur opérations en capital	12 000	2 122
- Reprises de provisions	28 000	0
Total des produits exceptionnels	56 419	2 966
- Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	117 971	46 630
- Charges exceptionnelles sur opérations en capital	7 743	3 570
- Dotations aux provisions	16 404	0
Total des charges exceptionnelles	142 118	50 200
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-85 699	-47 234

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 salarial pour un montant de 60 000 euros,
- d'un protocole transactionnel dans le cadre d'une liquidation judiciaire d'un fournisseur pour un montant de 7 532 euros
- de régularisations de comptes de tiers et de pénalités.

11. IMPOTS SUR RESULTAT :

Impôts différés - Bilan

	30/06/2022	31/12/2021	Variation de l'exercice
Créances d'impôts différés	88 203	88 203	
Provision pour impôts différés passif			
Total	88 203	88 203	0

Impôts - Compte de résultat

	2022	2021
Impôts exigibles	-97 102	-358 755
Impôts différés		-1 136
Total	-97 102	-359 891

GRUPE BLUELINEA - COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS – 30/06/2022

	30/06/2022	31/12/2021	Variation de l'exercice
Différences temporaires sociales (1)	15 541	15 541	
Retraitements de consolidation	72 662	72 662	
- Provision réglementées			
- Provision pour départ en retraite	72 662	72 662	
- Retraitement de crédit-bail			
Total	88 203	88 203	

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

Au 30/06/2022, le déficit fiscal reportable du groupe BLUELINEA (intégration fiscale) s'élève à 27 788 K€

Preuve d'impôts :

	30/06/2022	30/06/2021
Résultat net des sociétés intégrées	-524 557	-1 708 109
Charge / (produit d'impôt)	-97 102	-150 359
Résultat avant impôt	-621 659	-1 858 468
Taux d'impôt de la société mère	25,00%	26,50%
Charge / (Profit) d'impôt théorique	-155 415	-492 494
Rapprochement :		
- Différences permanentes	2 676	1 921
- Différences de taux d'imposition		
- Crédits d'impôt	-97 102	-150 359
- Déficit non activés	152 738	490 573
- Autres		
Charge / (Profit) d'impôt en résultat	-97 102	-150 359

12. EBITDA :

	30/06/2022	30/06/2021
Produits (1)	5 222 079	3 615 474
Achats consommés	926 157	1 569 966
Autres achats et charges (2)	1 256 180	976 742
Charges de personnel (3)	2 717 691	2 286 791
EBITDA	322 051	-1 218 025

(1) hors production immobilisée

(2) dont avoir exceptionnel sur prestations SECURITAS 2021 d'un montant de 232 K€

(3) 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 :

	30/06/2022	30/06/2021
- Cadres	27	29
- Employés	50	44
Total	77	73

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 28 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 :

En date du 15/07/2022, la société BLUELINEA a réalisé une augmentation de capital de 8 000 K€.

Le Groupe APICIL, composé des entités Apicil Mutuelle et Apicil Prévoyance, actionnaire à hauteur de 8% du capital préalablement à l'opération d'augmentation de capital du 15/07/2022, a souscrit, pour un montant total de 8 000 K€ et détient, à l'issue de l'opération, 56% du capital. Dans ce cadre, un projet d'Offre Public d'Achat Simplifiée est en cours d'initiation.

BLUELINEA

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

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2022

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

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2022

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

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 2022 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.

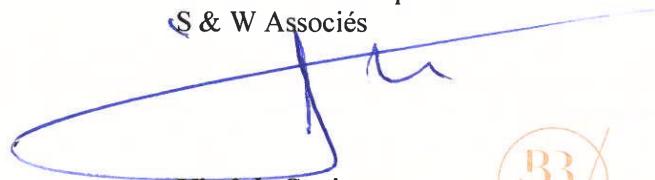
Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, la régularité et la sincérité des comptes consolidés semestriels et l'image fidèle qu'ils donnent du patrimoine et la situation financière de la société au 30 juin 2022, ainsi du résultat de ses opérations pour la période écoulée.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude relative à la continuité d'exploitation exposée dans la note « Financement et expositions aux risques de liquidité » en page 8 de l'annexe.

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 2 novembre 2022

Le commissaire aux comptes
S & W Associés


Virginie Coniau

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.

