

BCI NAVIGATION

Société anonyme au capital de 3 575 343,60 €
Siège social ; 3 rue du Velay, Petite Montagne Sud, Lisses, 91017 Evry Cedex
423 859 099 RCS Evry
Code ISIN : FR0000076192 – EUROLIST Compartiment C 9537 Software

Rapport semestriel d'activité au 30/06/2011

Comptes condensés :

Comptes semestriels (*)		
En euros	JUIN 2011	JUIN 2010
Chiffre d'affaires	81716	75.123
Résultat d'exploitation	-1.239.986	-1.316.046
Résultat financier	-23.407	10.015
Résultat courant avant impôts	-1.263.393	-1.306.031
Résultat exceptionnel	452.062	499.550
Résultat net	-811.331	-806.481
Capitaux propres (**)	202.644	226.069
Dettes financières	0	0
Trésorerie (Disponibilités)	201.601	180.834

(*) Les comptes ont été établis selon les principes comptables définis par la réglementation CRC 99/03 et les prescriptions du Plan Comptable Général.

Ils ont fait l'objet d'un examen limité des commissaires aux comptes et le rapport a été émis.

(**) Suite au défaut de quorum lors de l'assemblée générale du 30 juin 2011 chargée d'approuver les comptes de l'exercice 2010, le résultat de l'exercice 2010 demeure dans les capitaux propres et est comptabilisé provisoirement dans le poste « Résultat 2010 non affecté ».

Suite à ordonnance rendue par le Président du Tribunal de Commerce d'Evry en date du 7 juillet 2011, le délai de réunion de l'assemblée réunie sur deuxième convocation chargée d'approuver les comptes de l'exercice 2010 a été prorogé jusqu'au 31 octobre 2011.

Activité au cours du premier semestre 2011 :

L'activité du premier semestre 2011 a été consacrée à l'évolution de nos applicatifs GEOD (SNN GEOD, eTOOCAN et CRISTINE) et au développement d'un ensemble de modélisation 3D à partir de la méthode BDD conçue par Yves Desnoes et du logiciel embarqué Data Picker.

En conséquence le chiffre d'affaires reste toujours à une valeur marginale de 82 K€.

Le programme de maîtrise des coûts a permis de stabiliser nos charges d'exploitation qui passe de 1,39 M€ à 1,32 M€ ainsi que notre perte d'exploitation qui passe de 1,31 M€ à 1,24 M€.

Le résultat financier est essentiellement constitué des intérêts sur le compte courant de BCI SA. Il s'établit à - 23 k€ contre + 10 K€ en juin 2010. Ceci s'explique par la dépréciation des actions de notre contrat de liquidité et par la baisse du taux d'intérêt légal 2011.

Le résultat exceptionnel est marqué par la reprise de provision constaté sur l'évolution du compte courant de BCI SA qui passe de 3,7 M€ à fin 2010 à 3,2 M€ au 30 juin 2011.

Le résultat net est une perte de 811 K€ et reste stable par rapport au résultat de juin 2010.

Il faut cependant préciser que les frais de recherche et développement sont tous imputés en charges. Ils ont été évalués sur la base du coût complet des ingénieurs au prorata du temps consacré à leurs développements. Ils se montent au 30 juin 2011 à environ 661K€. Le crédit impôt recherche n'a pas été comptabilisé au 30 juin 2011 mais le sera à la clôture de l'exercice.

A ce jour BCI Navigation n'a pas de dette et sa position de trésorerie lui assure une continuité d'exploitation jusqu'à mi-novembre 2011.

Evénements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice et leurs incidences sur les comptes semestriels :

Suite au maintien de son challenge stratégique de se focaliser sur les développements et démonstrations / audits de sa chaîne de mobilité GEOD et face à l'absence de revenus significatifs, BCI Navigation a réussi à maintenir le cap grâce au soutien financier de BCI SA au travers des remboursements de son compte courant et également grâce à l'encaissement de créances fiscales.

Evolution prévisible de l'activité jusqu'à la clôture :

GEOD est une technologie globale de Mobilité qui permet dès à présent la modélisation du monde (Terre digitale) dans les 4 dimensions (3D + la dimension temporelle d'accessibilité à tout objet) et l'exploitation de cette modélisation en temps réel à travers des applicatifs.

Suite aux contacts en cours, GEOD est perçu comme un contenu adapté aux nouveaux projets de « Cloud Computing » (Informatique en nuage) qui vont autoriser une mutation profonde des domaines liés à la Mobilité, en permettant de mutualiser les services tout en renforçant les pôles de compétitivité.

Compte tenu de l'intérêt manifesté, BCI Navigation pense toujours aboutir à un partenariat avant fin octobre 2011 qui se traduirait par un premier versement significatif à la signature de l'accord.

Naturellement et si nécessaire, BCI SA continuera, en respect de ses engagements, à céder ses actions BCI Navigation afin de poursuivre le remboursement de son compte-courant et garantir le financement d'exploitation de BCI Navigation a minima jusqu'à la clôture de l'exercice 2011. Nous rappelons qu'à ce jour BCI SA détient encore 1 036 704 (un million trente six mille sept cent quatre) actions BCI Navigation.

Principaux risques et incertitudes sur la continuité d'exploitation :

A défaut, en cas de retard ou d'échec des négociations commerciales et/ou en cas d'impossibilité de BCI SA de tenir ses engagements, BCI Navigation ne serait plus en situation d'assurer le financement de son exploitation et la continuité d'exploitation serait alors compromise pour l'exercice 2012.

Principales transactions entre les parties liées :

Les informations sont données dans l'annexe comptable des comptes en page 25.