

BCI NAVIGATION

Société anonyme au capital de 3 575 343,60 €
Siège social : 3 rue du Velay, Petite Montagne Sud, Lisses, 91 017 Evry Cedex.
423 859 099 RCS Evry
Code ISIN : FR0000076192 – EUROLIST compartiment C 9537 Software

COMMUNIQUE FINANCIER DU 19 AVRIL 2012 SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE 2011

1) Activité et résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2011 :

De l'examen du compte de résultat, il ressort notamment les éléments suivants :

En €	2011 (12 mois)	2010 (12 mois)	Variation en %
Chiffre d'affaires	154.185	158.413	Ns
Résultat d'exploitation	(2.421.590)	(2.446.543)	Ns
Résultat financier	(29.720)	58.968	Ns
Résultat courant avant impôts	(2.451.310)	(2.387.575)	Ns
Résultat exceptionnel	1.439.338	1.614.409	Ns
Résultat de l'exercice	(344.567)	(18.575)	Ns

2) Analyse de l'évolution des affaires et des résultats au regard du volume et de la complexité des affaires - Progrès réalisés - Difficultés rencontrées :

L'année 2011 a été essentiellement consacrée à des évolutions de la technologie GEOD et des applicatifs associés afin de répondre au mieux aux besoins recensés lors de nos démarches commerciales, lesquelles se sont intensifiées au cours du 4^{ème} trimestre 2011.

Dans ce contexte le chiffre d'affaire de l'exercice 2011 est resté stable, à une valeur marginale de 154 K€ contre 158 K€ l'exercice précédent.

La poursuite de notre programme de maîtrise des coûts a permis de stabiliser nos charges d'exploitation à 2,6 M€ ainsi que notre perte d'exploitation qui reste à 2,4 M€.

Le résultat financier est essentiellement constitué des intérêts sur le compte courant de la maison mère BCI SA. Il est en moins-value de 30 K€ contre une plus-value de 59 K€ l'exercice précédent. Ceci s'explique par la poursuite de la baisse du taux d'intérêt légal 2011 qui est passé de 0,65 % à 0,38 % et à une dotation financière de 43 K€ au titre du contrat de liquidité SG Securities suite à la baisse du cours de l'action au 31/12/2011.

Le résultat courant avant impôt ressort à une perte de 2,5 M€ et reste équivalent à la perte de 2,4 M€ de l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel est marqué par la reprise de provision constatée sur l'évolution du compte courant BCI qui passe de 3,7 M€ à fin 2010 à 2,2 M€ au 31 décembre 2011.

Après un crédit impôt recherche de 667 K€, le résultat net est déficitaire de 345 K€ contre une perte de 19 K€ en 2010.

Ceci s'explique essentiellement par une baisse de 88 K€ du crédit impôt recherche suite à une évolution de la Loi de Finances 2011 et à une moindre reprise de provision sur BCI.

3) Analyse de l'évolution de la situation financière de la société, notamment de sa situation d'endettement :

Etat des dettes à la clôture de l'exercice écoulé :

<i>Etat des dettes</i>	<i>Montant total (€)</i>	<i>de 0 à 1 an</i>	<i>de 1 à 5 ans</i>	<i>plus de 5 ans</i>
Emprunts obligataires convertibles				
Etablissements de crédit	411	411		
Emprunts et dettes financières				
Fournisseurs et comptes rattachés	213.391	213.391		
Personnel et comptes rattachés	145.896	145.896		
Sécurité sociale et autres organismes	177.800	177.800		
Dettes fiscales	38.208	38.208		
Dettes sur immobilisations				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
Total	575.706	575.706		

Le montant total des dettes à la clôture de l'exercice précédent le dernier exercice clos était de 516.576 €. Le montant total a donc augmenté de 11% par rapport à l'exercice précédent.

Face à l'absence de revenus significatifs durant l'exercice, l'équilibre financier a été assuré par l'encaissement de créances fiscales (essentiellement des créances de crédit d'impôt recherche) et le soutien de la maison mère BCI à travers des remboursements de son compte courant.

Nos fonds propres sont de 669 K€ contre 1 M€ l'exercice précédent. La trésorerie disponible à la clôture de l'exercice est de 42 K€ contre 89 K€ l'exercice précédent.

A ce jour, BCI NAVIGATION n'a pas de dette et sa position de trésorerie lui assure une continuité d'exploitation jusqu'à fin juin 2012.