

Rapport financier semestriel

Exercice 2012



<http://www.bcisa.com>



BCI NAVIGATION SA

Siège social : 3 rue du Velay, Z.I. Petite Montagne Sud – 91017 EVRY
423 859 099 RCS Evry

DECLARATION DE LA PERSONNE PHYSIQUE RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

J’atteste, à ma connaissance, que les comptes complets pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables en France et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société, et que le rapport semestriel d’activité ci-joint présente un tableau fidèle des évènements importants survenus pendant les six premiers mois de l’exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu’une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l’exercice.

Lisses, le 29 août 2012.

Bruno COIFFET
Président Directeur Général

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 30/06/2012

Comptes condensés :

Comptes semestriels (*)		
En euros	JUIN 2012	JUIN 2011
Chiffre d'affaires	70.078	81.716
Résultat d'exploitation	-1.224.272	-1.239.986
Résultat financier	381.209	-23.407
Résultat courant avant impôts	-843.063	-1.263.393
Résultat exceptionnel	372.210	452.062
Résultat net	-470.853	-811.331
Capitaux propres	198.555	202.644
Dettes financières	0	0
Trésorerie (Disponibilités)	307.245	201.601

(*) 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 dans les délais réglementaires.

Activité au cours du premier semestre 2012 :

L'activité du premier semestre 2012 a été consacrée à l'évolution de nos applicatifs GEOD (SNN GEOD, eTOOCAN et CRISTINE Android) et à la préparation de la diffusion en cloud computing de nos produits sur base cartographique mondiale OpenStreetMap (OSM) avec traitement des mises à jour en temps réel sur toute la Terre.

En conséquence le chiffre d'affaires reste toujours à une valeur marginale de 70 K€.

Nos charges d'exploitation et notre perte d'exploitation sont restées équivalentes à celles du 1^{er} semestre 2011.

Le résultat financier est en hausse, il s'établit à + 381 K€ contre - 23 K€ en juin 2011. Ceci s'explique essentiellement par une reprise de provision de 374 k€ suite à la clôture en mai 2012 du contrat de liquidité avec la SG Securities.

Le résultat exceptionnel est marqué par la reprise de provision constatée sur l'évolution du compte courant de BCI SA qui passe de 2,186 M€ à fin 2011 à 1,627 M€ au 30 juin 2012 et par des produits exceptionnels sur opérations en capital des cessions de matériels de transport, ainsi que le produit du solde du contrat de liquidité SG Securities pour un montant total de 186 k€.

Le résultat net est en amélioration avec une perte de 471 K€ contre une perte 811 K€ en juin 2011. 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 2012 à environ 635K€. Le crédit impôt recherche n'a pas été comptabilisé au 30 juin 2012 mais le sera à la clôture de l'exercice.

A ce jour et suite au recours aux aides possibles pour les entreprises en difficulté, la position de trésorerie permet de couvrir les besoins de BCI Navigation jusqu'à mi-septembre 2012.

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, par la cession de matériels de transports et le remboursement du cash de son contrat de liquidité, et également grâce à l'encaissement de créances fiscales.

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

Suite aux contacts en cours et grâce à sa maturité, GEOD est perçu plus que jamais comme le contenu idéalement adapté aux nouveaux projets de « Cloud Computing » (Informatique en nuage) qui vont autoriser une mutation profonde des domaines liés à la Mobilité.

Compte tenu de l'intérêt manifesté, BCI Navigation a mis à l'étude auprès d'investisseurs potentiels un business plan ambitieux et pense toujours pouvoir aboutir à une solution avant fin août 2012.

Principaux risques et incertitudes sur la continuité d'exploitation :

A défaut, en cas de retard ou d'échec des négociations financières et commerciales, BCI Navigation ne serait alors plus en situation d'assurer le financement de son exploitation et la continuité d'exploitation serait alors compromise à partir de mi-septembre 2012.

Principales transactions entre les parties liées :

Les informations sont données dans l'annexe comptable des comptes en page 24.

BILAN AU 30 JUIN 2012 (en euros)

ACTIF	<i>Montant brut</i>	<i>Amortissements</i>	<i>30/06/2012</i>	<i>31/12/2011</i>	<i>30/06/2011</i>
IMMobilisations INCORPORELLES					
. Concessions, brevets et droits similaires	132 810	124 518	8 292	11 143	723
IMMobilisations CORPORELLES					
. Constructions	496 203	297 193	199 010	229 348	260 705
. Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	0	0	0	0
. Autres immobilisations corporelles	652 108	548 374	103 734	134 561	171 226
. Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0	0
IMMobilisations FINANCIERES					
. Autres participations	80 000	80 000	0	0	0
. Crées rattachées à des participations	284 887	284 887	0	0	0
. Autres titres immobilisés	90		90	10 098	22 520
. Autres immobilisations financières	4 750	0	4 750	4 750	4 750
ACTIF IMMOBILISE	1 650 848	1 334 972	315 876	389 900	459 924
STOCK ET EN-COURS					
. Marchandises	0	0	0	0	0
. Avances et acomptes versés sur commande	0	0	0	2 807	2 100
CREANCES					
. Clients et comptes rattachés	81 476	0	81 476	73 864	49 418
. Autres créances	1 680 672	1 627 575	53 097	720 430	57 350
DIVERS					
. Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0	0
. Disponibilités	307 245	0	307 245	41 565	201 601
COMPTEs DE REGULARISATION					
. Charges constatées d'avance	27 735	0	27 735	31 548	31 276
ACTIF CIRCULANT	2 097 128	1 627 575	469 553	870 214	341 745
TOTAL GENERAL	3 747 976	2 962 547	785 429	1 260 114	801 669

PASSIF		30/06/2012	31/12/2011	30/06/2011
. Capital social, dont versé : 3 575 344		3 575 344	3 575 344	3 575 344
. Primes d'émission, de fusion, d'apport		23 941 139	23 941 139	23 941 139
. Report à nouveau		(26 847 075)	(26 502 508)	(26 483 933)
. Résultat 2010 non affecté (Provisoire attente 2ème AGO)		-470 853	-344 567	-18575
.Résultat de l'exercice				-811 331
CAPITAUX PROPRES		198 555	669 408	202 644
. Provisions pour risques		0	15 000	0
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		0	15 000	0
DETTES D'EXPLOITATION				
. Emprunts et dettes auprès établissement de crédit		156	411	200
. Dettes fournisseurs et comptes rattachés		212 479	213 391	211 913
. Dettes fiscales et sociales		374 239	361 904	386 912
COMPTES DE REGULARISATION				
. Produits constatés d'avance		0	0	0
DETTES		586 874	575 706	599 025
TOTAL GENERAL		785 429	1 260 114	801 669

. Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an 586 875 575 706 599 025

COMPTE DE RESULTAT AU 30 JUIN 2012 (en euros)

	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>30/06/2012</i>	<i>31/12/2011</i>	<i>30/06/2011</i>
. Ventes de marchandises		2 790	2 790	21 876	15 461
. Production vendue de services	67 288	0	67 288	132 309	66 255
CHIFFRE D'AFFAIRES NETS	67 288	2 790	70 078	154 185	81 716
. Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			0	18	0
. Autres produits			0	0	0
PRODUITS D'EXPLOITATION			70 078	154 203	81 716
. Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0	0
. Variation de stock (marchandises)			0	0	0
. Autres achats et charges externes		263 693	504 185	240 436	
. Impôts, taxes et versements assimilés		7 417	31 751	12 919	
. Salaires et traitements		670 809	1 310 906	685 883	
. Charges sociales		287 516	584 731	309 119	
DOTATIONS D'EXPLOITATION					
. Sur immobilisations: dotations aux amortissements		64 017	142 840	72 655	
. Sur actif circulant : dotations aux provisions		0	0	0	
. Autres charges		898	1 380	690	
CHARGES D'EXPLOITATION			1 294 350	2 575 793	1 321 702
RESULTAT D'EXPLOITATION			(1 224 272)	(2 421 590)	(1 239 986)
. Autres intérêts et produits assimilés		7 217	12 969	6 860	
. Reprises sur provisions et transferts de charges		373 992	0	0	
. Différences positives de change		0	0	0	
. Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		0	0	0	
PRODUITS FINANCIERS			381 209	12 969	6 860
. Dotations financières aux amortissements et aux provisions		0	42 689	30 267	
. Intérêts et charges assimilées		0	0	0	
. Différence négative de change		0	0	0	
. Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		0	0	0	
CHARGES FINANCIERES			0	42 689	30 267
RESULTAT FINANCIER			381 209	-29 720	-23 407
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(843 063)	(2 451 310)	(1 263 393)

	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2011
. Produits exceptionnels sur opérations de gestion	65	252	1
. Produits exceptionnels sur opérations en capital	186 051	260	260
. Reprises sur provisions et transferts de charges	574 134	1 844 805	462 346
PRODUITS EXCEPTIONNELS	760 250	1 845 317	462 607
. Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	43	379 923	25
. Charges exceptionnelles sur opérations en capital	384 000	0	0
. Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	3 997	26 056	10 520
CHARGES EXCEPTIONNELLES	388 040	405 979	10 545
RESULTAT EXCEPTIONNEL	372 210	1 439 338	452 062
. Impôts sur les bénéfices	0	-667 405	0
TOTAL DES PRODUITS	1 211 537	2 012 489	551 183
TOTAL DES CHARGES	1 682 390	2 357 056	1 362 514
BENEFICE OU PERTE	(470 853)	(344 567)	(811 331)
. dont produits concernant les entreprises liées	7 130	12 348	6 857
. dont transfert de charges	0	18	0
. dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	0	0	0
. dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	0	0	0

BCI NAVIGATION

Tableau des flux de trésorerie

(les chiffres sont exprimés en milliers d'euros)

en milliers d'euros	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Flux de trésorerie d'exploitation							
Résultat de l'exercice	575	3 035	-1 752	-1 016	-19	-345	-471
Dépréciation et amortissements - reprises	-2 405	-665	-1 594	-658	-1 499	-1 674	-1 206
Capacité d'autofinancement	-1 830	2 370	-3 346	-1 674	-1 518	-2 019	-1 677
Besoin de financement d'exploitation	291	-1 326	-188	-204	-379	-253	425
Variation besoin de financement d'exploitation	6	-1 617	1 138	-16	-175	126	678
Flux de trésorerie liés à l'exploitation	-1 824	753	-2 208	-1 690	-1 693	-1 893	-999
Flux de trésorerie d'investissement							
Acquisition d'immobilisations incorporelles	-5	-35	-41	-4	0	-12	0
Cession d'immobilisations incorporelles	122	9	1	5	20	27	0
Acquisition d'immobilisations corporelles	-93	-651	-395	-29	-6	-17	0
Cession d'immobilisations corporelles	98	50	156	18	6	14	326
Acquisition d'immobilisations financières	-80	-380	-177	-100	-6	-11	-4
Cession d'immobilisations financières	0	0	0	0	10	380	384
Flux de trésorerie liés aux investissements	42	-1 007	-456	-110	24	381	706
Flux de trésorerie financiers							
Besoin de financement	-9 342	-8 268	-6 101	-5 263	-3 652	-2 187	-1 628
Variation besoin financement	2 320	1 074	2 167	838	1 611	1 465	559
Flux de trésorerie liés aux financements	0	0	0	0	0	0	0
Variation des disponibilités	538	820	-497	-962	-58	-47	266
Disponibilités à l'ouverture	248	786	1 606	1 109	147	89	42
Disponibilités à la clôture	786	1 606	1 109	147	89	42	308

ANNEXE

Cette annexe complète et commente le bilan et le compte de résultat de la situation au 30 juin 2012, dont sont extraits les éléments suivants :

Total du bilan	:	785 429 €
Chiffre d'affaires hors taxes	:	70 078 €
Perte comptable	:	470 853 €
Nombre moyen de salariés	:	14
- Direction	1	
- Cadres	13	
- Employé	0	

1/ MODES ET METHODES D'EVALUATION

Les principes généraux de prudence, de régularité, de sincérité et d'image fidèle ont été respectés en prenant pour base les notions suivantes :

- permanence des méthodes comptables
- indépendance des exercices
- continuité de l'exploitation

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

- L'évaluation des différents éléments a été pratiquée suivant la méthode des coûts historiques.
- Aucun changement de méthode n'est intervenu au cours de la période.

Nous attirons votre attention sur le fait que la présentation des comptes sur le principe de continuité d'exploitation a été retenue pour les raisons suivantes :

- Suite au recours aux aides possibles pour les entreprises en difficulté, la position de trésorerie permet de couvrir les besoins de BCI Navigation jusqu'à mi-septembre 2012.

- Suite aux contacts en cours et grâce à sa maturité, GEOD est perçu plus que jamais comme le contenu idéalement adapté aux nouveaux projets de « Cloud computing » (informatique en nuage) qui vont autoriser une mutation profonde des domaines liés à la Mobilité.

Compte tenu de l'intérêt manifesté, BCI Navigation a mis à l'étude auprès d'investisseurs potentiels un business plan ambitieux et pense toujours pouvoir aboutir à une solution avant fin août 2012.

A défaut, en cas de retard ou d'échec des négociations financières et commerciales, BCI Navigation ne serait alors plus en situation d'assurer le financement de son exploitation et la continuité d'exploitation serait alors compromise à partir de mi-septembre 2012.

En conséquence, le principe comptable de continuité d'exploitation retenu pour l'établissement de la situation au 30 juin 2012 ne serait plus approprié.

Avec la mise en sommeil de la filiale française BCI DATA, BCI NAVIGATION ne détient plus de filiale opérationnelle. Les comptes depuis le premier semestre 2009 ne font plus l'objet de présentation sous forme de comptes consolidés en vertu des dispositions de l'article L.233.19 du Code de commerce relatives à l'intérêt négligeable de consolidation de filiales.

Compte tenu de la faible incidence qu'elle aurait eue sur les comptes, la méthode de décomposition des actifs n'a pas été mise en application.

COMPTES DE BILAN

2/ IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Immobilisations incorporelles brutes	Solde ouverture	+	-	Variation périmètre	Chge/Ouv Change/Flux	Autre	Solde clôture
Logiciels	132 810						132 810
TOTAL	132 810	0	0	0	0	0	132 810

Amortissements immobilisations incorporelles	Solde ouverture	+	-	Variation périmètre	Chge/Ouv Change/Flux	Autre	Solde clôture
Logiciels	121 667	2 851					124 518
TOTAL	121 667	2 851	0	0	0	0	124 518

Immobilisations incorporelles nettes	Solde ouverture	+	- amort exercice	- cession valeur nette	Variation périmètre	Chge/Ouv Change/Flux	Autre	Solde clôture
Logiciels	11 143	0	2 851					8 292
TOTAL	11 143	0	2 851	0	0	0	0	8 292

21. Frais d'établissement

Néant

22. Frais de Recherche et de Développement

Conformément aux principes retenus par BCI Navigation, les frais de recherche et développement ne sont pas immobilisés (cf page 25).

23. Fonds commercial

Néant

24. Logiciels

Les logiciels sont amortis en fonction de leur durée de vie (2 ans).

3/ IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Immobilisations corporelles brutes	Solde ouverture	+	-	Variation périmètre	Chge/Ouv Change/Flux	Autre	Solde clôture
Installations générales	496 203						496 203
Installations techniques	0						0
Matériel de transport	384 000		326174				57 826
Matériel de bureau et informatique	398 038						398 038
Mobilier	196 244						196 244
TOTAL	1 474 485	0	326 174	0	0	0	1 148 311

Amortissements immobilisations corporelles	Solde ouverture	+	-	Variation périmètre	Chge/Ouv Change/Flux	Autre	Solde clôture
Installations générales	266 855	30 338					297 193
Installations techniques	0						0
Matériel de transport	384 000		326174				57 826
Matériel de bureau et informatique	352 427	19 607					372 034
Mobilier	107 294	11 220					118 514
TOTAL	1 110 576	61 165	326 174	0	0	0	845 567

Immobilisations corporelles nettes	Solde ouverture	+	- amort acquisitions exercice	- cession valeur nette	Variation périmètre	Chge/Ouv hange/Fl	Autre	Solde clôture
Installations générales	229 348	0	30 338	0				199 010
Installations techniques	0	0	0	0				0
Matériel de transport	0	0	0					0
Matériel de bureau et informatique	45 611	0	19 607	0				26 004
Mobilier	88 950	0	11 220	0				77 730
TOTAL	363 909	0	61 165	0	0	0	0	302 744

31. Valorisation

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

IMMOBILISATIONS			Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	Augmentations	
				Réévaluation pratiquée au cours de l'exercice	Acquisitions, créations apports
INCORP.	Frais d'établissement et de développement	TOTAL I			
INCORP.	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II	132 810		
CORPORELLES	Constructions : Installations générales, agencements et aménagements des constructions		496 203		
	Installations techniques, matériel et outillage industriels				
	Autres immobilisations corporelles : Inst. générales, agencements aménagements divers Matériel de transport Matériel de bureau et mobilier informatique Emballages récupérables et divers		384 000 594 282		
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
		TOTAL III	1 474 485		
	Autres participations		360 890		3 997
	Autres titres immobilisés		384 090		
	Prêts et autres immobilisations financières		4 750		
		TOTAL IV	749 730		3 997
	TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		2 357 025		3 997

IMMOBILISATIONS			Diminutions		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice
			par virements de poste à poste	par cession à des tiers ou mises hors service	
INCORP.	Frais d'établissement et de développement	TOTAL I			
INCORP.	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II			132 810
CORPORELLES	Constructions : Inst. générales, agencets et amts des constructions				496 203
	Installations techniques, matériel et outillage industriels				
	Autres immobilisations corporelles : Inst. gales, agencts, aménagements divers Matériel de transport Matériel de bureau et informatique, mobilier Emballages récupérables et divers			326 174	57 826 594 282
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
		TOTAL III		326 174	1 148 311
	Autres participations				364 887
	Autres titres immobilisés			384 000	90
	Prêts et autres immobilisations financières			4 750	
		TOTAL IV		384 000	369 727
	TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)			710 174	1 650 848

32. Incorporation des intérêts dans le coût de production
 Aucune immobilisation n'a été produite par l'entreprise.

33. Amortissements

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES			Montant des amortissements au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : amortissements éléments sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement		TOTAL I				
Autres immobilisations incorporelles		TOTAL II	121 667	2 851		124 518
Constructions	Inst. générales, agencements et aménagements des constructions		266 855	30 338		297 193
	Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	Inst. générales, agencements aménagements divers					
	Matériel de transport		384 000		326 174	57 826
	Matériel de bureau et informatique, mobilier		459 720	30 828		490 548
	Emballages récupérables et divers					
		TOTAL III	1 110 575	61 166	326 174	845 567
		TOTAL GENERAL (I + II +III)	1 232 242	64 017	326 174	970 085

Les amortissements sont calculés en fonction de la durée d'utilisation de chaque bien amortissable. Selon le cas, l'amortissement économiquement justifié est déterminé suivant le mode linéaire ou le mode dégressif, soit :

- Agencements des constructions : 8 ans linéaire
- Agencements techniques : 5 ans linéaire
- Matériel de transport : 7 ans linéaire
- Matériel informatique : 3 ans dégressif ou linéaire
- Matériel de bureau : 5 ans linéaire
- Mobilier de bureau : 8 ans linéaire

4/ IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Immobilisations financières brutes	Solde ouverture	+	-	Variation périmètre	Chge/Ouv Change/Flux	Autre	Solde clôture
Autres participations	80 000						80 000
Créances rattachées	280 890	3 997					284 887
Autres titres immobilisés	384 090		384 000				90
Autres immo.financières	4 750						4 750
TOTAL	749 730	3 997	384 000	0	0	0	369 727

Dotations aux provisions Immobilisations financières	Solde ouverture	+	-	Variation périmètre	Chge/Ouv Change/Flux	Autre	Solde clôture
Autres participations	80 000						80 000
Créances rattachées	280 890	3 997					284 887
Autres titres immobilisés	373 992		373 992				0
Autres immo.financières	0						0
TOTAL	734 882	3 997	373 992	0	0	0	364 887

Immobilisations financières nettes	Solde ouverture	+	-	dotation exercice	reprise exercice	Variation périmètre	Chge/Ouv Change/Flux	Autre	Solde clôture
Autres participations	0	0		0	0				0
Créances rattachées	0	3 997		3 997	0				0
Autres titres immobilisés	10 098	0	384 000	0	373 992				90
Autres immo.financières	4 750	0		0	0				4 750
TOTAL	14 848	3 997		3 997	373 992	0	0	0	4 840

A ce jour, BCI Navigation n'a connaissance d'aucun élément susceptible d'engager la responsabilité financière de l'entreprise.

Au poste « autres titres immobilisés » figurait un montant de 384 000 € versé dans le cadre d'un contrat d'animation de marché avec la SG Securities. Ce compte a été clôturé au 31 mai 2012 générant un produit de 98 751.20 €. Les fonds investis, d'un montant de 384 000 €, avaient donné lieu, au 31 décembre 2011, à une provision de 373 992 € calculée en fonction de la valorisation des titres à cette date. Cette provision a été reprise en totalité.

5/ ACTIF CIRCULANT

Par prudence, les avances en compte courant à la société mère sont provisionnées en totalité depuis 2002. Au 30 juin 2012, le montant s'élève à 1 627 575 €.

Echéancier des créances

ETAT DES CREANCES	Montant Brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations	284 887	284 887	
Autres immobilisations financières	4 750		4 750
Autres créances clients	81 476	81 476	
Personnel et comptes rattachés	855	855	
Sécurité Sociale et organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	41 978	41 978	
Autres impôts et taxes	9 094	9 094	
Groupe et Associés (*)	1 627 575	1 627 575	
Autres débiteurs	1 170	1 170	
Charges constatées d'avance	27 735	27 735	
TOTAL	2 079 520	2 074 770	4 750

*La créance vis-à-vis de B.C.I. étant exigible a été classée à moins d'un an.

6/ VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Néant.

7/ REGULARISATION ACTIF ET PRODUITS A RECEVOIR

71. Charges constatées d'avance

Locations	3 012	€
Maintenance	7 230	€
Assurances	6 399	€
Abonnements publications	322	€
Société Générale	5 903	€
Cotisations	305	€
Frais de personnel	3 359	€
Autres charges	1 206	€

Total	27 736	€
	=====	

72. Charges à répartir sur plusieurs exercices

Aucune somme ne figure à ce poste.

73. Produits à recevoir

Clients, factures à établir	1 000	€
Plafonnement CET 2010	222	€
Plafonnement CET 2011	8 872	€
Contrat de liquidité	584	€

Total	10 678	€
	=====	

8/ CAPITAL ET DETTES

Le capital social est de 3 575 343,60 € divisé en 8 938 359 actions de 0,40 € chacune entièrement libérées.

EVOLUTION CAPITAL

Date	Opération	Nombre actions	Total actions	Valeur unitaire	Variation Capital	Capital FRF	Capital €
15/07/99	Création	2 500	2 500	100,00 F	250 000,00	250 000,00	
23/09/99	Apport partiel actif BCI	5 500	8 000	100,00 F	550 000,00	800 000,00	
23/09/99	Augmentation capital	889	8 889	100,00 F	88 900,00	888 900,00	
28/03/00	Augmentation capital pour conversion capital en €		8 889	16,00 €			142 224,00
28/03/00	Division du nominal des actions	355 560	355 560	0,40 €			142 224,00
28/03/00	Augmentation capital	5 644 440	6 000 000	0,40 €	2 257 776,00		2 400 000,00
31/03/00	Augmentation capital Souscription MOTOROLA	580 776	6 580 776	0,40 €	232 310,40		2 632 310,40
06/06/00	Augmentation capital Introduction en BOURSE	1 645 194	8 225 970	0,40 €	658 077,60		3 290 388,00
07/07/00	Augmentation capital Souscription Société Générale	131 615	8 357 585	0,40 €	52 646,00		3 343 034,00
29/09/00	Augmentation capital Souscription MOTOROLA	580 774	8 938 359	0,40 €	232 309,60		3 575 343,60

Une assemblée générale du 5 janvier 2007 a adopté un nouveau plan de stock options en faveur des salariés portant sur 171 000 options permettant de souscrire 171 000 actions.

EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

Dates	Opération	Variation capitaux propres actions	Ventilation						TOTAL Capitaux propres €
			Capital social	Prime d'émission	Réserves indispon.	Report à nouveau	Résultat	Amort. dérogatoires	
31/12/2000		25 606 411	3 575 345	23 658 109	283 029	-546 842	-1 380 746	17 516	25 606 411
29/06/2001	Affectation résultat 2000					-1 380 746	1 380 746		25 588 895
29/06/2001	Affectation réserve indispon.			283 029	-283 029				25 606 411
31/12/2001	Résultat 2001	-2 972 840					-2 972 840		22 633 571
31/12/2001	Reprise provisions réglementées	-16 522						-16 522	22 617 049
31/12/2001		22 617 049	3 575 345	23 941 138	0	-1 927 588	-2 972 840	994	22 617 049
28/06/2002	Affectation résultat 2001					-2 972 840	2 972 840		
31/12/2002	Reprise amts. dérogatoires	-994						-994	22 616 055
31/12/2002	Résultat 2002	-14 287 834					-14 287 834		8 328 221
31/12/2002		8 328 221	3 575 345	23 941 138	0	-4 900 428	-14 287 834	0	8 328 221
30/06/2003	Affectation résultat 2002					-14 287 834	14 287 834		
31/12/2003	Résultat 2003	-3 727 095					-3 727 095		4 601 126
31/12/2003		4 601 126	3 575 345	23 941 138	0	-19 188 262	-3 727 095	0	4 601 126
30/06/2004	Affectation résultat 2003					-3 727 095	3 727 095		
31/12/2004	Résultat 2004	-3 227 831					-3 227 831		
31/12/2004		1 373 295	3 575 345	23 941 138	0	-22 915 357	-3 227 831	0	1 373 295
30/06/2005	Affectation résultat 2004					-3 227 831	3 227 831		
31/12/2005	Résultat 2005	-1 182 263					-1 182 263		
31/12/2005		191 032	3 575 345	23 941 138	0	-26 143 188	-1 182 263	0	191 032
30/06/2006	Affectation résultat 2005					-1 182 263	1 182 263		
31/12/2006	Résultat 2006	574 985					574 985		
30/12/2006		766 017	3 575 345	23 941 138	0	-27 325 451	574 985	0	766 017
29/06/2007	Affectation résultat 2006					574 985	-574 985		
31/12/2007	Résultat 2007	3 035 219					3 035 219		
31/12/2007		3 801 236	3 575 345	23 941 138	0	-26 750 466	3 035 219	0	3 801 236
30/06/2008	Affectation résultat 2007					3 035 219	-3 035 219		
31/12/2008	Résultat 31/12/2008	-1 752 781					-1 752 781		
31/12/2008		2 048 455	3 575 345	23 941 138	0	-23 715 247	-1 752 781	0	2 048 455
30/06/2009	Affectation résultat 2008					-1 752 781	1 752 781		
31/12/2009	Résultat 31/12/2009	-1 015 905					-1 015 905		
31/12/2009		1 032 550	3 575 345	23 941 138	0	-25 468 028	-1 015 905	0	1 032 550
30/06/2010	Affectation résultat 2009					-1 015 905	1 015 905		
31/12/2010	Résultat 31/12/2010	-18 575					-18 575		
31/12/2010		1 013 975	3 575 345	23 941 138	0	-26 483 933	-18 575	0	1 013 975
28/10/2011	Affectation résultat 2010					-18 575	18 575		
31/12/2011	Résultat 31/12/2011	-344 567					-344 567		
31/12/2011		669 408	3 575 345	23 941 138	0	-26 502 508	-344 567	0	669 408
26/06/2012	Affectation résultat 2011					-344 567	344 567		
30/06/2012	Résultat 30/06/2012	-470 853					-470 853		
30/06/2012		198 555	3 575 345	23 941 138	0	-26 847 075	-470 853	0	198 555

82. Dettes

ETAT DES DETTES	Montant Brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Emprunts et dettes financières	156	156	
Fournisseurs et comptes rattachés	212 479	212 479	
Personnel et comptes rattachés	164 496	164 496	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	180 347	180 347	
Taxe sur la valeur ajoutée	13 188	13 188	
Autres impôts et taxes	16 208	16 208	
Dettes sur immobilisations			
Groupe et associés			
Autres dettes			
Produits constatés d'avance			
TOTAL	586 874	586 874	

9/ REGULARISATION PASSIF ET CHARGES A PAYER

Charges à payer

Fournisseurs, factures frais généraux non parvenues :

- Entretien et maintenance	598	€
- Abonnements	662	€
- Honoraires	29 900	€
- Frais CB BC	870	€
- Frais traduction	192	€
- Société Générale frais AG	3 588	€
- Frais gestion stock options	500	€
- Affranchissements et téléphone	1 112	€

	37 422	€

Congés payés et primes	161 496	€
Charges sociales sur congés et primes	74 289	€
Formation continue	7 971	€
Taxe apprentissage	4 540	€
CET	1 024	€
Taxe sur les véhicules de tourisme	2 673	€
Banque, agios	156	€

	252 149	€

Total général **289 571** €

COMPTE DE RESULTAT

PRODUITS D'EXPLOITATION ET FINANCIERS

Le chiffre d'affaires est comptabilisé en fonction de la facturation établie ou à établir. Les facturations d'assistance technique et administrative sont incluses dans les produits en fonction de l'accomplissement des travaux sur une base mensuelle.

Les redevances sont comptabilisées pour leur montant réel sur une base trimestrielle.

Les produits financiers sont constitués principalement par les intérêts sur les comptes courants

B.C.I. SA pour 6 133 € et B.C.I. DATA pour 997 €.

CHARGES D'EXPLOITATION ET FINANCIERES

Les charges d'exploitation et financières n'appellent pas de remarques particulières.

DOTATIONS AUX PROVISIONS ET REPRISES

Tableau de variation des provisions

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentation Dotation de l'exercice	Diminution Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Amortissements dérogatoires				
Provisions pour litiges				
Provisions pour pertes de change				
Provision pour impôts				
Immobilisations corporelles				
Provision pour risques	15 000		15 000	
Autres immobilisations financières	734 882	3 997	373 992	364 887
Stocks et en-cours				
Dépréciation clients				
Autres provisions pour dépréciation	2 186 709		559 134	1 627 575
TOTAL	2 936 591	3 997	948 126	1 992 462

Dotations & reprises d'exploitation

Dotations & reprises financières 373 992

Dotations & reprises exceptionnelles 574 134

La reprise sur provision pour immobilisations financières pour 373 992 € est relative aux actions propres détenues dans le cadre de l'animation de marché clôturé en mai 2012 (voir § 4).

Les autres provisions pour dépréciation concernent la provision du compte courant B.C.I. SA pour un montant de 1 627 575 € après une reprise de 559 134 € traitée en reprise exceptionnelle.

La créance sur BCI DATA d'un montant de 284 887 € aussi été dépréciée à 100% après une dotation de 3 997 € traitée en dotation exceptionnelle. Cette société est sans activité depuis début janvier 2009.

La reprise de provision pour risques (15 000 €) correspond à l'indemnité de rupture conventionnelle signée avec un salarié en 2011 et dénouée en 2012.

RESULTAT EXCEPTIONNEL

Produits exceptionnels

Les produits exceptionnels sont constitués de la reprise sur provision du compte courant B.C.I. SA pour 559 134 €, la reprise de la provision de l'indemnité de rupture conventionnelle de 15 000 €. De plus, il figure en produits exceptionnels sur opérations en capital des cessions de matériel de transport pour 87 300 € et le produit du solde du contrat de liquidité SG Securities pour 98 751 €.

Charges exceptionnelles

La clôture du contrat de liquidités figure en charges exceptionnelles sur opérations en capital pour 384 000 €. Les dotations exceptionnelles sont constituées de la dotation sur provision du compte courant B.C.I. DATA pour 3 997 €.

ENGAGEMENTS DONNES

La société ne dispose d'aucune immobilisation en crédit bail.

La société BCI NAVIGATION s'est obligée à garantir l'intégralité des engagements présents et à venir de sa filiale BCI DATA à laquelle elle se substituera si nécessaire.

ENGAGEMENTS RECUS

La société BCI S.A. s'est engagée à assurer le soutien de sa fille.

AUTRES ENGAGEMENTS

ENGAGEMENTS DE RETRAITE

Le montant des engagements pour indemnités de départ à la retraite se montent au 30 juin 2012 à 104 740 € environ selon l'estimation faite avec la méthode recommandée par le Conseil National de la Comptabilité.

DROIT AU DIF

Le total des heures dues au titre du DIF s'élève au 30 juin 2012 à 1 473 heures.

A ce jour, la société n'a aucun autre engagement significatif.

Eléments concernant les entreprises liées et les participations

Créances et dettes inter-sociétés

	TOTAL	BCI	BCI CARTO	BCI DATA
BILAN (actif)				
Immobilisations financières				
* titres de participation	80 000			80 000
* créances rattachées	284 887			284 887
Provisions	-364 887			-364 887
Clients	80 476	15 251	65 225	0
* factures à établir	0	0	0	
Fournisseurs	0	0		
* avoirs à recevoir	0	0		
Avances en compte courant	1 627 575	1 627 575		
Provision	-1 627 575	-1 627 575		
BILAN (passif)				
Fournisseurs	92 439	92 439	0	0
* factures non parvenues	0			

Charges et produits inter-sociétés

	TOTAL	BCI	BCI CARTO	BCI DATA
Chiffre d'affaires				
* assistance administrative	63 754	12 752	51 002	
* refacturation frais Evry	371		371	
* refacturation frais Avignon	3 163		3 163	
Autres produits	0	0		
Achats & charges externes				
* assistance technique	0	0	0	0
* locaux	61 741	61 741	0	0
* divers	14 419	14 419	0	0
Autres charges				
* redevance cartographie	0			
Produits financiers	7 130	6 133		997
Charges financières	0			
Charges exceptionnelles	0	0		

Allègement et accroissement d'impôts au 30 juin 2012

L'allègement de la dette future d'impôt est constitué par les éléments suivants :

Déficits fiscaux

Déficits reportables au 31/12/2011
Perte au 30/06/2012

28 901 534
470 853

Déficits reportables au 30/06/2012

29 372 387

Ecart valeurs liquidatives OPCVM

0

Total

29 372 387

Frais de recherche et développement

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 2012 à 634 563 euros. Le crédit d'impôt recherche n'a pas été comptabilisé au 30 juin 2012.

Tableau des filiales et participations

INFORMATIONS FINANCIERES	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote part du capital	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avais don nés par la société	Chiffre H.T.	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la Sté au cours de l'exercice	Obs.
				Brute	Nette						
FILIALES ET PARTICIPATIONS											
Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1 % du capital de la société astreinte à publication :											
PARTICIPATIONS (détenues entre 10 et 50 %)											
FILIALES (plus de 50 %) BCI DATA 3, rue du Velay 91017 EVRY	200 000	-383 048	80%	80 000	0	280 890	-	0	-8 368	0	(2)

(2) Capital libéré à 50 % - Clôture au 31 décembre 2011

Rémunération des dirigeants

Le dirigeant est :

- Monsieur Bruno COIFFET, Président directeur général

Il est rémunéré directement et seulement par BCI NAVIGATION au sein du groupe B.C.I.

La rémunération brute versée au 30/06/2012 a été de 102 000 €.

Le montant global des jetons de présence alloués aux administrateurs s'est élevé à 0 €.

Titres donnant accès au capital

Option de souscription ou d'achat d'actions :

Date de l'assemblée 2007	5 janvier
Date du conseil d'administration 2007	16 janvier
Nombre total d'actions pouvant être souscrites à l'origine	171 000
Nombre total d'actions pouvant être souscrites à ce jour (suite aux départs de salariés)	171 000
Nombre d'actions pouvant être souscrites par les dirigeants	0
Nombre de dirigeants concernés	0
Date d'exercice des options 2008	16 janvier
Date d'expiration 2014	15 janvier
Prix de souscription	6,57 €
Date de cession des actions souscrites 2011	à partir du 16 janvier
Nombre d'actions souscrites à ce jour.	0
Nombre d'actions cédées à ce jour.	0



BCI NAVIGATION SA

ZI Petite Montagne Sud
3 Rue du Velay
CE 1740
91017 EVRY

423 859 099 RCS Evry

Rapport du Commissaire aux comptes sur l'information financière semestrielle 2012

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2012

Société d'expertise comptable & Société de commissariat aux comptes
2, bis rue des coquelicots - BP 10485 - 91162 Longjumeau CEDEX - Tél. : 01 69 19 19 40 - Fax : 01 69 32 14 49
SAS au capital de 175.000 € - SIREN 443 480 793 RCS EVRY - E-mail : info@creatistsgomez.fr - www.creatisgroupe.com

BCI NAVIGATION SA

ZI Petite Montagne Sud
3 Rue du Velay
CE 1740
91017 EVRY

423 859 099 RCS Evry

Rapport du Commissaire aux comptes sur l'information financière semestrielle 2012

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2012

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

En notre qualité de commissaire aux comptes et en application de l'article L. 451-1-2 du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels de la société BCI NAVIGATION SA relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2012, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'administration dans un contexte décrit dans le rapport semestriel d'activité caractérisé par une difficulté certaine à appréhender les perspectives d'avenir, qui prévalait déjà au 31 décembre 2011. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

1. Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. 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 professionnelles applicables en France.

Ainsi qu'il est exposé au chapitre 1/ de l'annexe :

- la position de trésorerie permet de couvrir les besoins de la société jusqu'à mi-septembre 2012,
- en cas de retard ou d'échec des négociations financières et commerciales, la société ne serait plus en situation d'assurer le financement de son exploitation et la continuité d'exploitation serait alors compromise à partir de mi-septembre 2012.



Sur la base de notre examen limité et en raison du constat exposé ci-dessus, nous ne sommes pas en mesure de déterminer s'ils existent des anomalies significatives de nature à remettre en cause la régularité et la sincérité des comptes intermédiaires et l'image fidèle qu'ils donnent du résultat des opérations du semestre ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de ce semestre.

2. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels sur lesquels a porté notre examen limité.
La sincérité de ces informations et leur concordance avec les comptes intermédiaires appellent de notre part les mêmes constatations que celles formulées ci-dessus.

A Longjumeau,
le 26 juillet 2012
en cinq exemplaires originaux

Les commissaires aux comptes

CREATIS GOMEZ SAS

Membre de la Compagnie des
Commissaires aux Comptes de Paris



Jean-Marie GOMEZ
Président de la SAS



Olivier LACHKAR
Responsable technique

creat
Gomez
associés