



**RESULTATS ET RAPPORT D'ACTIVITE DU 1 ER SEMESTRE DE VIALIFE**

**DU 01/04/2019 au 30/09/2019**

<b>A BILAN, COMPTE DE RESULTAT SEMESTRIEL</b>	<b>4 a 7</b>
<b>B ANNEXES AUX COMPTES SEMESTRIELS</b>	<b>8</b>
<i>PREAMBULE</i>	8
<i>REGLES ET METHODES COMPTABLES</i>	8
<i>AUTRES ELEMENTS INFORMATIONS DU SEMESTRE</i>	9-10
<i>NOTES SUR LE BILAN ACTIF</i>	11
<i>NOTES SUR LE BILAN PASSIF</i>	12
<i>NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT</i>	13
<i>AUTRES INFORMATIONS</i>	14
<i>COMPTE RENDU DES TRAVAUX</i>	15
<b>C RESULTATS SEMESTRIELS</b>	<b>16</b>
<i>CHIFFRE D'AFFAIRES</i>	
<i>CHARGES ET PRODUITS D'EXPLOITATION</i>	
<i>RESULTAT FINANCIER</i>	
<i>RESULTAT EXCEPTIONNEL</i>	
<b>D FLUX DE TRESORERIE</b>	<b>18</b>
<b>E TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES</b>	<b>19</b>
<b>F EVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS AU COURS DU 1er SEMESTRE</b>	<b>19</b>

**A BILAN & COMPTE DE RESULTAT au 30/09/2019**

## Bilan Actif

		30/09/2019			30/09/2018
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (1)					
ACTIF IMMOBILISE	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	355 786	323 304	32 483	53 789
	Fonds commercial (1)	20 810		20 810	20 810
	Autres immobilisations incorporelles	1 410 242	1 295 874	114 368	176 147
	Avances et acomptes				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
	Terrains	174 200		174 200	174 200
	Constructions	759 800	144 140	615 660	653 650
	Installations techniques, mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	862 886	691 788	171 099	214 726
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
Autres participations	487		487	487	
Créances rattachées à des participations	22 108		22 108	33 997	
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	29 788		29 788	27 552	
<b>TOTAL (II)</b>	<b>3 636 108</b>	<b>2 455 105</b>	<b>1 181 003</b>	<b>1 355 358</b>	
ACTIF CIRCULANT	<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	<b>CREANCES (3)</b>				
	Créances clients et comptes rattachés	854 063	130 770	723 293	920 576
	Autres créances	776 900		776 900	1 120 485
Capital souscrit appelé, non versé					
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	23 415		23 415	31 061	
<b>DISPONIBILITES</b>	471 332		471 332	734 769	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	118 377		118 377	89 715
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>2 244 086</b>	<b>130 770</b>	<b>2 113 316</b>	<b>2 896 605</b>
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)					
Ecarts de conversion actif (VI)					
<b>TOTAL ACTIF (I à VI)</b>	<b>5 880 194</b>	<b>2 585 875</b>	<b>3 294 319</b>	<b>4 251 963</b>	
(1) dont droit au bail			7 500	7 500	
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an					
(3) dont créances à plus d'un an					

## Bilan Passif

		30/09/2019	30/09/2018
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	228 000	228 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
	Ecart de réévaluation		
	<b>RESERVES</b>		
	Réserve légale	22 800	22 800
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	225 778	70 403
	<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>(265 107)</b>	<b>(203 826)</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
<b>Total des capitaux propres</b>		<b>211 471</b>	<b>117 377</b>
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
<b>Total des autres fonds propres</b>			
Provisions	Provisions pour risques	331 275	196 166
	Provisions pour charges		
<b>Total des provisions</b>		<b>331 275</b>	<b>196 166</b>
DETTES (1)	<b>DETTES FINANCIERES</b>		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	677 473	1 272 955
	Emprunts et dettes financières divers	3 000	139 978
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 852 190	2 266 836
	Dettes fiscales et sociales	203 617	251 679
	<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	15 292	6 972	
Produits constatés d'avance (1)			
<b>Total des dettes</b>		<b>2 751 572</b>	<b>3 938 420</b>
Ecart de conversion passif			
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>3 294 319</b>	<b>4 251 963</b>
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		(265 106,67)	(203 826,01)
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		2 243 808	3 261 266
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		318	420 319

## Compte de résultat

				30/09/2019	30/09/2018
		France	Exportation	6 mois	6 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	1 806 241		1 806 241	1 730 905
	<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>	<b>1 806 241</b>		<b>1 806 241</b>	<b>1 730 905</b>
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation			3 000	
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges				2 209
	Autres produits			18 391	7
	<b>Total des produits d'exploitation (1)</b>			<b>1 827 633</b>	<b>1 733 121</b>
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			1 323 670	1 063 963
	Impôts, taxes et versements assimilés			22 537	25 693
	Salaires et traitements			453 307	483 159
	Charges sociales du personnel			165 679	177 606
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			100 763	180 730
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations				
	- sur actif circulant			22 217	10 000
Dotations aux provisions					
Autres charges			1 946	20	
	<b>Total des charges d'exploitation (2)</b>			<b>2 090 118</b>	<b>1 941 170</b>
	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>(262 486)</b>	<b>(208 049)</b>

## Compte de résultat

		30/09/2019	30/09/2018
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>(262 486)</b>	<b>(208 049)</b>
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3) D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3) Autres intérêts et produits assimilés (3) Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	262	291
<b>Total des produits financiers</b>		<b>262</b>	<b>291</b>
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	4 318	5 380
<b>Total des charges financières</b>		<b>4 318</b>	<b>5 380</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>		<b>(4 056)</b>	<b>(5 089)</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>		<b>(266 541)</b>	<b>(213 138)</b>
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	23 255	10 000
<b>Total des produits exceptionnels</b>		<b>23 255</b>	<b>10 000</b>
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	628 21 193	688
<b>Total des charges exceptionnelles</b>		<b>21 821</b>	<b>688</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>		<b>1 435</b>	<b>9 312</b>
PARTICIPATION DES SALAIRES IMPOTS SUR LES BENEFICES			
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>		<b>1 851 150</b>	<b>1 743 412</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>		<b>2 116 256</b>	<b>1 947 238</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>(265 107)</b>	<b>(203 826)</b>

- (1) dont produits afférents à des exercices antérieurs  
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs  
(3) dont produits concernant les entreprises liées  
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées

## **B ANNEXES AUX COMPTES SEMESTRIELS**

### **Annexes aux comptes semestriels**

#### **PREAMBULE**

L'exercice social clos le 30/09/2019 a une durée de 06 mois.  
L'exercice précédent clos le 31/03/2019 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 3 294 319 E vs 4 251 963 au 30/09/2018

Le résultat net comptable est une perte de 265 105 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 30/09/2019 par les dirigeants.

#### **REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis conformément au règlement de l'ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général (PCG), modifié et complété depuis son homologation par des règlements ultérieurs.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

L'exercice considéré débute le 01/04/2019 et finit le 30/09/2019.  
Il a une durée de 6 mois.

##### **Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.  
Les amortissements pour dépréciation sont calculés en fonction de la durée probable d'utilisation, suivant le mode linéaire :

- Logiciels, licences 1 à 5 ans
- Dépenses de front office 5 ans
- Dépenses de back office 5 ans
- Dépenses d'application 5 ans

##### **Fonds commercial**

Le fonds commercial ayant une durée d'utilisation non limitée, il n'est pas amortissable. L'entreprise a réalisé au cours de l'exercice un test de dépréciation pour s'assurer que la valeur actuelle était supérieure à sa valeur nette comptable, étant précisé que la valeur actuelle résulte de la valeur la plus élevée entre la valeur vénale et la valeur d'usage.

##### **Immobilisations corporelles**

###### **Modes et méthodes d'évaluation**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.



## Méthodes de calcul des amortissements

Le mode d'amortissement linéaire est considéré comme le plus proche, dans les conditions techniques actuelles, de l'amortissement économique réel.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Les principales durées sont les suivantes :

- . Constructions industrielles 20 ans
- . Matériel de transport 3 à 5 ans
- . Mobilier, matériel de bureau informatique 1 à 8 ans
- . Installations, agencements, aménagements divers 8 ans

## Dépréciations d'immobilisations

Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'usage est inférieure à la valeur comptable.

## Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont comptabilisées à leur coût d'acquisition, celui-ci s'entendant par le montant des sommes versées.

Une dépréciation est constatée si leur valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable.

## Créances – Dettes

Les créances et dettes figurent au bilan pour les montants de liquidité qui seront reçus ou versés lors de leur règlement.

Une provision pour dépréciation des créances est calculée sur la base de l'analyse du caractère recouvrable des créances effectuée à la date d'arrêté des comptes.

# AUTRES INFORMATIONS DU SEMESTRE

## Honoraires du commissaire aux comptes

Les honoraires du commissaire aux comptes inscrits au compte de résultat s'élèvent à 3 750 €.

## Engagements donnés

### Garanties pour les prêts bancaires

Prêt banque Tarneaud de nominal 350 000 € : nantissement du fonds de commerce en 1er rang  
Solde emprunt au 30/09/2019 103 824 €

Prêt banque Crédit Mutuel de nominal 820 000 € :

- Hypothèque de l'immeuble à usage mixte : appartement de 3 pièces de 53 m2  
sis à 47 Rue Saint Vincent - 75018 Paris
- Hypothèque de l'immeuble d'habitation : appartement de 3 pièces de 56 m2  
sis à 5 Rue Coustou - 75018 Paris

Solde emprunt au 30/09/2019 573 331 €

Montant des intérêts hors bilan au 30/09/2019

Le montant des intérêts hors bilan au 30/09/2019 s'élève à 29 018 €

## Actions propres

Le portefeuille des actions propres détenues à la clôture de l'exercice est le suivant :

- 3 500 actions (0,9 % du capital social) de valeur nominale 9,300 € acquises pour un montant de 32 550 €
- 578 actions (0,1 % du capital social), de valeur nominale 10,468 € acquises pour un montant de 6 051 €  
38 601 €

## Produits et charges exceptionnels

Le total des produits exceptionnels au 30/09/2019 de 23 K€ se présente comme suit :

- Cession d'immobilisations 23 K€

Le total des charges exceptionnelles au 30/09/2019 de 22 K€ se décompose de la manière suivante :

- Valeur comptable d'un actif sorti 21 K€
- Amendes 1 K€

## Annexes aux comptes semestriels (suite)

### NOTES SUR LE BILAN ACTIF

**Fonds commercial (hors droit au bail) = 20 810 E**

Fonds commercial	Valeur brute	Amort./Provis.	Valeur nette	Taux
Fonds acheté	20 810		20 810	100 %
Fonds réévalué				%
Fonds reçu en apport				%
<b>TOTAL</b>	<b>13 310</b>		<b>13 310</b>	<b>100%</b>

#### Actif immobilisé

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes = 3 636 107 E

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture 09/2019
Immobilisations incorporelles	1 729 250	57 588		1 786 838
Immobilisations corporelles	1 821 833	32 219	57 166	1 796 886
Immobilisations financières	50 147	2 236		52 383
<b>TOTAL</b>	<b>3 601 230</b>	<b>59 824</b>	<b>24 947</b>	<b>3 636 107</b>

Amortissements et provisions d'actif = 2 455 106 E

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	1 567 793			1 619 178
Immobilisations corporelles	822 522			835 928
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
<b>TOTAL</b>	<b>2 390 315</b>			<b>2 455 106</b>

**Etat des créances = 1 801 235 E**

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé			
Actif circulant & charges d'avance	1 801 235	1 749 340	51 896
<b>TOTAL</b>	<b>1 801 235</b>	<b>1 749 340</b>	<b>51 896</b>

**Provisions pour dépréciation = -130 769 E**

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	utilisées	non utilisées	A la clôture
Stocks et en-cours					
Comptes de tiers	-108 552				-130 769
Comptes financiers					
<b>TOTAL</b>	<b>-108 552</b>				<b>-130 769</b>

**Produits à recevoir par postes du bilan = 0 E**

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	0
Autres créances	
Disponibilités	
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>

**Charges constatées d'avance = 118 377 E**

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

## Annexes aux comptes semestriels (suite)

### NOTES SUR LE BILAN PASSIF

**Capital social = 228 000 E**

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	400 000	0.57	228 000
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
<b>Titres en fin d'exercice</b>	<b>400 000</b>	<b>0.57</b>	<b>228 000</b>

**Provisions = 331 275 E**

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Provisions réglementées					
Provisions pour risques &	331 275				331 2758
<b>TOTAL</b>	<b>331 275</b>				<b>331 275</b>

**Etat des dettes = 2 751 570 E**

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	680 472	172 708	384 486	123 279
Personnel et comptes rattachés	86 572	86 572		
Fournisseurs	1 852 190	1 852 190		
Dettes fiscales & sociales	83 626	83 626		
Dettes sur immobilisations				
Autres Impôts et taxes assimilé	33 418	33 418		
Autres Dettes	15 292	15 292		
<b>TOTAL</b>	<b>2 751 570</b>	<b>2 243 806</b>	<b>384 486</b>	<b>123 279</b>

**Charges à payer par postes du bilan = 667 198 E**

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs factures non parvenues	463 581
Dettes fiscales & sociales	203 617
Autres dettes	
<b>TOTAL</b>	<b>667 198</b>

## Annexes aux comptes semestriels (suite)

### NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

#### Ventilation du chiffre d'affaires = 1 806 241 E

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Prestations de services Produits des activités annexes	1 806 241	100 %
<b>TOTAL</b>	<b>1 806 241</b>	<b>100.00 %</b>

#### Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements et allègements	Montant	Impôts
Accroissements Provisions réglementées Subventions à réintégrer au résultat Allègements Provis. non déduct. l'année de dotat. Total des déficits exploit. Reportables Total des amortissements différés Total des moins-values à long terme		
<b>TOTAL</b>		

#### Autres informations relatives au compte de résultat

Les postes de charges et produits composant le résultat de l'exercice figurent au compte de résultat des états financiers.

On pourra s'y reporter ainsi qu'à la plaquette financière annuelle, documents qui fournissent une information plus détaillée.

## Annexes aux comptes semestriels (suite)

### AUTRES INFORMATIONS

#### Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

## Annexes aux comptes annuels (suite)

### DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

#### Produits à recevoir = 0 E

Produits à recevoir sur clts et comptes rattachés	Montant
Clients factures a etablr( 41810000 )	0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>

#### Charges constatées d'avance = 118 377 E

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constatees d'avance( 48600000 )	118 377
<b>TOTAL</b>	<b>118 377</b>

#### Factures Fournisseurs non parvenus = 463 581E

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fourn factures non parvenues.( 40810000 )	463 581
<b>TOTAL</b>	<b>463 581</b>

#### Charges à payer = 122 446E

Dettes fiscales et sociales	Montant
Pers charges a payer prods a recevoir( 42800000 )	85 341
Org.soc. autres charges a payer( 43860000 )	34 586
Etat autres charges a payer( 44860000 )	2519
<b>TOTAL</b>	<b>122 446</b>

## Annexes aux comptes semestriels (suite)

### COMPTE RENDU DES TRAVAUX

Le Cabinet Cifralex, inscrit au tableau de l'Ordre des Experts Comptables.

Aux termes de la mission d'assistance/de supervision comptable et d'établissement des Comptes Annuels, qui lui a été confiée par VIALIFE SA,

Déclare que les Comptes Annuels se rapportant à l'exercice clos au 30/09/2019 caractérisés notamment par les données suivantes:

Total du bilan	2 294 319
Chiffre d'affaires hors taxes	1 806 241
Résultat net de l'exercice (perte)	-265 107

ont été établis à partir des pièces, documents et informations fournis par l'Entreprise, en conformité avec les dispositions de l'Ordonnance du 19 septembre 1945 régissant l'Ordre des Experts Comptables et avec les règles de diligence préconisées par l'Ordre à l'exception des règles suivantes :

- présentation d'un état détaillé et chiffré des stocks et en cours,
- contrôle de la conformité de la méthode de valorisation des stocks et en cours utilisée avec les règles en vigueur,
- vérification de l'application de la méthode de valorisation des stocks et en cours par épreuves,
- établissement du tableau de financement,
- contrôle des existants en caisse.

Le présent compte-rendu ne constitue pas une attestation de régularité et de sincérité au sens de l'article 2 de l'ordonnance du 19 septembre 1945.

## C RESULTATS SEMESTRIELS

*Volume d'affaires en progression de 4.8% par rapport l'an dernier*

En K €	2018/2019	2019/2020	Variaton %
Volume d'affaires	3561	3733,2	4,8%
Chiffres d'affaires	1730	1806	4,4%
Résultat d'exploitation	-208	-262	26,0%
Résultat net	-203	-265	30,5%

### Chiffre d'affaires net +4.4 % :

VIALIFE enregistre sur le premier semestre 2019/2020 un volume d'affaires en hausse de 4.8 % comparé à l'an passé (+172 K€)

Le Chiffre d'affaires net, diminué des commissions éditeurs et incluant les autres revenus, ressort en progression de +4.4 % soit +76 K€.

### Les Charges et produits d'exploitation :

L'ensemble des charges d'exploitation se sont élevées au 30/09/2019 à 2 090 118 € contre 1 941 170 € l'an dernier soit une variation de +148 948 euros +7.7 %. On constatera que la progression provient essentiellement des achats et charges externes +259 707 euros alors que les autres postes de charges sont en reculent de 110 759 euros.

Le poste d'amortissement est en recul de 44% car nous arrivons pratiquement au terme de l'amortissement des investissements que nous avons réalisé au niveau de notre back et front office quelques années plus tôt.

Voici les principaux postes :

Autres achats et charges externes : .....1 323 670 € soit 259 707 € +24 %

Impôts et taxes .....22 537 € soit -3 156 € -12 %

Salaires et CS.....618 986 € soit -41 779 € -6.32 %. Les salaires bruts ont diminué de 6.17 % avec des charges sociales en baisse de 6.71%.

Dotations aux provisions (amortissements).....100 763 € soit -44 %

### Résultat d'exploitation :



### **Résultat d'exploitation :**

Au final, le résultat d'exploitation ressort à -262.5 K€ contre -208 K€ l'an passé. Comme nous l'avons explicité précédemment, VIALIFE, connaît, sur le premier semestre, une croissance de ses ressources de +4.8%, mais a aussi enregistré une hausse de ces charges d'exploitation de +7.6% par rapport à l'an dernier.

### **Résultat financier -4 056 € :**

Ce résultat financier, au 30/09/2019, correspond principalement au paiement des intérêts sur emprunts. Pour rappel le résultat financier de l'an dernier se montait à -5 089 euros.

### **Résultat exceptionnel : 1 435 € :**

Le solde du résultat exceptionnel du premier semestre correspond principalement au dégagement d'une plus-value de 2 062 euros sur cession d'actifs mineurs.

## D FLUX DE TRESORERIE :

<b>TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE A PARTIR DU RESULTAT NET</b>		<b>1 S</b>	<b>1S</b>
	<b>2018/2019</b>	<b>2019/20</b>	<b>2018/19</b>
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>			
Résultat net	453	-265	-204
<i>Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :</i>			
+ / - Amortissements, dépréciations et provisions (1)	489	123	193
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	-7	2	0
Moins : variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	626	-20	664
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>322</b>	<b>-124</b>	<b>-675</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>			
<i>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</i>	-71	-92	-46
<b>Free Cash Flow</b>	<b>252</b>	<b>-216</b>	<b>-721</b>
<b>Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	-310	-385	-87
<b>Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>-173</b>	<b>-385</b>	<b>-87</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>-58</b>	<b>-600</b>	<b>-808</b>
Trésorerie d'ouverture	1 153	1 095	1 153
Trésorerie de clôture	<b>1 095</b>	<b>494</b>	<b>346</b>

Au 30/09/2019 la trésorerie nette de clôture se monte à 494 K€ contre 346 K€ au 3/09/2018 soit une amélioration de +42%.

Cette amélioration s'explique essentiellement par un BFR quasiment nul au 30/09/2019 alors qu'un an plus tôt ce besoin en fond de roulement avait été de 664 K€.

La trésorerie nette au 30/09/2019 comprend le versement de 297 K€ de dividendes sur ce premier semestre 19/20.

## E TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<b>VIALIFE</b>	
<b>TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES</b>	

<b>Capitaux propres au 31/03/2019</b>	<b>774 270,00 €</b>
Résultat net (avril à septembre 2019)	-265 107 €
Dividendes distribués	-297 692
Achats/ventes d'actions propres	0,00 €
Augmentation de capital	0,00 €
Autres variations	0,00 €
Emission de titres	0,00 €
Rémunération des titres	0,00 €
<b>Capitaux propres au 30/09/2019</b>	<b>211 471 €</b>

Les capitaux propres se montent au 30/09/2019 à 211 471 € contre 774 270 € au 31/03/2019. La variation des capitaux propres est donc de -562 799 € et se décompose comme suit :

- Le résultat net dégagé sur la période du 1 semestre 2019/2020 : -265 107 €
- Versement de dividendes sur le premier semestre 19/20 au titre de l'exercice 18/19 : 297 692 €

A noter que le solde des capitaux propres progresse de +94 094 € entre 30/09/2018 (117 376 €) et le 30/09/2019.

## F EVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS AU COURS DU 1er SEMESTRE 2018/2019 :

Pas d'éléments significatifs

\*\*\*\*\*