

BILENDI SA

3, RUE D'UZES

75002 PARIS

Etats financiers au 31/12/2017

SOMMAIRE

BILAN	1
Bilan actif	2
Bilan passif	3
COMPTE DE RESULTAT	4
Compte de résultat partie 1	5
Compte de résultat partie 2	6
ANNEXE	7
Règles et méthodes comptables	8
Etat de l'actif immobilisé	11
Etat des amortissements	12
Etat des provisions	13
Etat des échéances, des créances et des dettes	14
Ventilation du chiffre d'affaires	15
Charges à payer	16
Produits à recevoir	17
Charges et produits constatés d'avance	18
Charges et produits exceptionnels	20
Composition du capital social	21
Variation des capitaux propres	22
Effectif moyen	22
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	22
Règles et méthodes comptables	23
Liste des filiales et participations	24
Autres informations	25

BILAN

BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amortissements</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	7 942	7 942		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 312 874	1 239 902	72 972	95 547
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 367 379	424 057	943 322	324 265
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	1 314 185	1 147 185	166 999	143 190
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	29 734 527	6 880 222	22 854 305	18 074 428
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	125 933		125 933	64 355
ACTIF IMMOBILISE	33 862 839	9 699 309	24 163 531	18 701 785
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	114 468		114 468	117 132
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	3 711 449	113 723	3 597 725	4 036 328
Autres créances	2 667 007	1 241 000	1 426 007	1 844 525
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	302 014	14 599	287 415	231 031
(dont actions propres : 302 014)				
Disponibilités	3 457 974		3 457 974	2 345 506
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	141 258		141 258	153 768
ACTIF CIRCULANT	10 394 171	1 369 322	9 024 849	8 728 289
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	44 257 010	11 068 631	33 188 379	27 430 074

BILAN PASSIF

Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
Capital social ou individuel (dont versé : 314 778)	314 778	274 942
Primes d'émission, de fusion, d'apport	14 601 992	11 374 069
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	32 661	32 661
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	1 049	1 049
Report à nouveau	2 618 131	1 473 338
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	2 311 246	1 146 152
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	483 583	483 583
CAPITAUX PROPRES	20 363 438	14 785 794
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	2 645 500	2 569 396
PROVISIONS	2 645 500	2 569 396
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles	4 125	
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 165 345	3 492 639
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	1 272 000	2 668 766
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 112	3 501
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 085 342	1 280 132
Dettes fiscales et sociales	1 489 944	1 615 211
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 905 984	572 322
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	125 986	173 469
DETTES	10 049 838	9 806 041
Ecarts de conversion passif	129 603	268 843
TOTAL GENERAL	33 188 379	27 430 074

Résultat de l'exercice en centimes

2 311 245,59

Total du bilan en centimes

33 188 379,26

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
Ventes de marchandises	1 048 417		1 048 417	1 052 336
Production vendue de biens				
Production vendue de services	6 498 270	1 886 455	8 384 724	8 208 252
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	7 546 686	1 886 455	9 433 141	9 260 588
Production stockée				
Production immobilisée			501 000	126 000
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			21 976	220 264
Autres produits			39 707	15 084
PRODUITS D'EXPLOITATION			9 995 824	9 621 936
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 219 580	1 134 609
Variation de stock (marchandises)			2 664	(65 727)
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			4 060 242	3 622 708
Impôts, taxes et versements assimilés			128 463	144 630
Salaires et traitements			2 501 430	2 390 835
Charges sociales			1 203 933	1 086 533
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			525 902	616 888
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			14 914	1 828
Dotations aux provisions			84 933	9 702
Autres charges			25 511	54 417
CHARGES D'EXPLOITATION			9 767 572	8 996 422
RESULTAT D'EXPLOITATION			228 252	625 514
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			971 730	901 518
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			1 000 000	53 887
Différences positives de change			178 543	11
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				808
PRODUITS FINANCIERS			2 150 273	956 223
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			285 540	533 908
Intérêts et charges assimilées			91 036	110 314
Différences négatives de change			645	137
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			377 221	644 359
RESULTAT FINANCIER			1 773 052	311 864
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			2 001 304	937 378

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	144 010	74 187
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	144 010	74 187
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	47 984	29 956
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	56 668	11 924
CHARGES EXCEPTIONNELLES	104 652	41 880
RESULTAT EXCEPTIONNEL	39 357	32 307
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(270 585)	(176 467)
TOTAL DES PRODUITS	12 290 107	10 652 347
TOTAL DES CHARGES	9 978 861	9 506 194
BENEFICE OU PERTE	2 311 246	1 146 152

ANNEXE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes comptables et notamment aux dispositions du plan comptable général réécrit, homologué en Juin 2014 par le règlement ANC 2014-03 et mis à jour par le règlement ANC 2016-07.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principes généraux de prudence, de régularité, de sincérité et d'image fidèle ont donc été respectés à partir des hypothèses de bases suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices.

La société Bilendi SA tient compte des règles comptables relatives d'une part à l'amortissement et à la dépréciation des actifs, et d'autre part, à la comptabilisation et l'évaluation des actifs. Au cas particulier, l'application de ces règles comptables n'a pas d'incidence particulière sur les comptes de Bilendi SA au 31 décembre 2017.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1) Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition.

Les frais de renouvellement des noms de domaines sont comptabilisés en charge de l'exercice.

Les amortissements sont calculés selon la méthode linéaire sur la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations et en accord avec la législation fiscale en vigueur.

- Recrutement membres : 1 an en linéaire
- Logiciels acquis ou créés : 2 à 3 ans en linéaire

2) Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition.

Les frais d'entretien et de réparation sont passés en charges de l'exercice, sauf ceux exposés pour une augmentation de productivité ou la prolongation de la durée d'utilisation d'un bien.

Les amortissements sont calculés selon la méthode linéaire sur la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations et en accord avec la législation fiscale en vigueur.

- Agencements et installations : 8 ans en linéaire
- Matériels de bureau et informatique : 3 ans en linéaire
- Mobiliers de bureau : 5 ans en linéaire

REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

3) Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement :

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Pour les titres de participation, la valeur d'inventaire est notamment appréciée en fonction de la quote-part des capitaux propres et/ou en fonction de la valeur des parts de marché et/ou des technologies achetées, découlant de l'application de méthodes couramment retenues.

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition. Elles font, lorsque nécessaire, l'objet d'une provision calculée pour chaque ligne de titre d'une même nature, afin de ramener leur valeur au cours de clôture.

4) Créances :

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. La société a recours depuis 2016 à un contrat d'affacturage lui permettant de recevoir des concours bancaires à hauteur d'une partie de ses créances clients. La société gardant la responsabilité du recouvrement des créances concernées, ce contrat est sans effet sur le montant des créances clients.

5) Conversion des dettes et créances en devises :

Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties en euros sur la base du dernier cours de change de l'exercice. Les écarts de conversion en résultant sont inscrits au bilan sous une rubrique spécifique. Une provision pour risques est comptabilisée si la conversion fait apparaître des pertes latentes.

6) Provision pour points :

La provision pour points a pour but d'évaluer l'impact financier de la conversion future des points distribués aux membres et non encore échangés contre des cadeaux. La méthode de calcul tient compte de seuils déterminés en fonction du nombre de points dans les comptes des membres et du prix minimum, en points, du premier cadeau, qui est fixé à 2000 points.

7) Reconnaissance du chiffre d'affaires :

Les revenus liés à la fourniture de panel en ligne dans le cadre d'enquêtes en ligne, principalement auprès d'instituts de sondages. Ces revenus sont reconnus au moment de la réalisation de la prestation.

Les revenus liés à la vente de points sont constatés mensuellement au moment de l'attribution définitive de ces derniers.

Les revenus liés au marketing direct et aux panels sont reconnus au moment de la réalisation de la prestation.

L'activité de fidélité en marque blanche correspond à des contrats de prestations de services pour compte de tiers. La reconnaissance du chiffre d'affaires relative aux contrats se fait au fur et à mesure de la réalisation de la prestation.

REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

8) Stock et en-cours :

Les stocks et en-cours sont évalués à leur coût de revient (prix d'achat et frais accessoires) selon la méthode du premier entré premier sorti. En fin d'exercice comptable, il y a constatation d'une provision pour dépréciation lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

9) Amortissements dérogatoires :

Conformément à l'article 21 de la loi 2006-1666 du 21 Décembre 2006, les frais d'acquisition des titres de participation, font l'objet d'un amortissement dérogatoire sur une période de 5 ans.

10) CICE :

Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) mis en oeuvre en France à partir de 2013 a été comptabilisé en déduction des charges de personnel pour 39 923 € au titre de l'exercice 2017.

11) Evénements significatifs de l'exercice :

Le 30 mars 2017 Bilendi SA a finalisé l'acquisition de 100% du capital de iVOX BVBA, le numéro 1 des panels en ligne en Belgique. iVOX fournit des services digitaux au marché des études et est particulièrement reconnu pour la taille et la qualité de son access panel (150.000 membres actifs) qui couvre toute la Belgique (Flandre, Wallonie et région de Bruxelles). Les équipes d'iVOX, constituées notamment d'experts issus de l'Université de Louvain, sont reconnues en particulier pour leur capacité à innover dans les nouveaux modes d'enquêtes digitales.

Le 16 juin 2017 le conseil d'administration de Bilendi SA a constaté la réalisation d'une augmentation de capital ouverte au public, avec suppression du droit préférentiel de souscription.

L'augmentation de capital a fait l'objet d'une demande globale de 2.133.942 actions, représentant une sursouscription de 5,4 fois et un montant total demandé de 16,2 M euros.

Sur l'offre au public, 329.528 titres ont été demandés par 1.064 investisseurs individuels, soit 8,4 fois l'offre destinée aux personnes physiques.

Compte tenu de cette forte demande, la Société a décidé d'exercer intégralement la clause d'extension, à hauteur de 59.132 actions supplémentaires, et ainsi de porter le nombre de titres offerts à 453.350, à un prix unitaire de 7,61€ représentant un montant total de 3,45 millions d'euros, prime d'émission incluse. Les 453.350 actions émises après exercice intégral de la clause d'extension, représentent 11,6 % du capital et 10,5 % des droits de vote après réalisation de l'augmentation de capital.

Le montant de l'augmentation de capital, prime incluse et net de frais, est de 3.150.502 euros.

12) Faits marquants survenus après la clôture annuelle :

Néant.

IMMOBILISATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	7 942		
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 130 883		1 046 454
Terrains			
	<i>Dont composants</i>		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agencements, aménagements			
Install. techniques, matériel et outillage industriels			
Installations générales, agencements, aménagements	217 382		
Matériel de transport	5 920		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	977 909		112 974
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 201 211		112 974
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	25 734 588		3 999 939
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	64 355		64 763
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	25 798 943		4 064 702
TOTAL GENERAL	29 138 979		5 224 129

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			7 942	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		497 084	2 680 253	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agencements				
Installations techn.,matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers			217 382	
Matériel de transport			5 920	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			1 090 883	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			1 314 185	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			29 734 527	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		3 185	125 933	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		3 185	29 860 460	
TOTAL GENERAL		500 269	33 862 839	

AMORTISSEMENTS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>fin d'exercice</i>
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	7 942			7 942
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 711 072	436 737	483 850	1 663 959
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agencemnts, aménagmnts				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agencements et aménagements divers	215 712	1 325		217 037
Matériel de transport	4 947	973		5 920
Matériel de bureau et informatique, mobilier	837 362	86 867		924 229
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 058 020	89 165		1 147 185
TOTAL GENERAL	2 777 034	525 902	483 850	2 819 087

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
<i>Rubriques</i>	<i>Dotations</i>			<i>Reprises</i>			<i>Mouvements amortissements fin exercice</i>
	<i>Différentiel de durée et autres</i>	<i>Mode dégressif</i>	<i>Amort.fisc. exception.</i>	<i>Différentiel de durée et autres</i>	<i>Mode dégressif</i>	<i>Amort.fisc. exception.</i>	
FRAIS ETBL AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre							
TOTAL							

<i>Charges réparties sur plusieurs exercices</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Augmentations</i>	<i>Dotations</i>	<i>Fin d'exercice</i>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30 % Implantations étrangères avant 01/01/92 Implantations étrangères après 01/01/92 Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	483 583			483 583
PROVISIONS REGLEMENTEES	483 583			483 583
Provisions pour litiges Provisions pour garanties données aux clients Provisions pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Provisions pour pensions, obligations similaires Provisions pour impôts Provisions pour renouvellement immobilisations Provisions pour gros entretiens, grandes révis. Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer Autres provisions pour risques et charges	31 653 2 537 743	84 933	8 829	116 586 2 528 914
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	2 569 396	84 933	8 829	2 645 500
Dépréciations immobilisations incorporelles Dépréciations immobilisations corporelles Dépréciations titres mis en équivalence Dépréciations titres de participation Dépréciations autres immobilis. financières Dépréciations stocks et en cours Dépréciations comptes clients Autres dépréciations	7 660 160 67 238 1 175 522	220 062 56 983 80 077	1 000 000 10 498	6 880 222 113 723 1 255 599
DEPRECIATIONS	8 902 920	357 122	1 010 498	8 249 544
TOTAL GENERAL	11 955 899	442 055	1 019 327	11 378 627
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles		99 847 285 540 56 668	19 327 1 000 000	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

CREANCES ET DETTES

<i>ETAT DES CREANCES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'un an</i>
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	125 933	125 933	
Clients douteux ou litigieux	120 781	120 781	
Autres créances clients	3 590 668	3 590 668	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	220 474	220 474	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	197 855	197 855	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	2 168 130	2 168 130	
Débiteurs divers	80 548	80 548	
Charges constatées d'avance	141 258	141 258	
TOTAL GENERAL	6 645 647	6 645 647	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

<i>ETAT DES DETTES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'1 an, -5 ans</i>	<i>plus de 5 ans</i>
Emprunts obligataires convertibles	4 125	4 125		
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	256 138	256 138		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	3 909 207	846 216	2 962 991	100 000
Emprunts et dettes financières divers	1 272 000			1 272 000
Fournisseurs et comptes rattachés	1 085 342	1 085 342		
Personnel et comptes rattachés	498 956	498 956		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	381 915	381 915		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	537 956	537 956		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	71 117	71 117		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	20 638	20 638		
Autres dettes	1 885 346	1 885 346		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	125 986	125 986		
TOTAL GENERAL	10 048 726	5 713 735	2 962 991	1 372 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 750 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	777 297			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES EN KE

<i>Rubriques</i>	<i>Chiffre d'affaires France</i>	<i>Chiffre d'affaires Export</i>	<i>Total 31/12/2017</i>	<i>Total 31/12/2016</i>	<i>% 17 / 16</i>
Fidélisation - CRM & Marketing Direct	2 593 485	174 009	2 767 493	3 376 109	-18,03 %
Panels en lignes	4 045 128	809 655	4 854 783	4 062 796	19,49 %
Echanges marchandises	456 445	54 000	510 445	682 671	-25,23 %
Opérations intragroupe	451 628	848 791	1 300 420	1 139 012	14,17 %
TOTAL	7 546 686	1 886 455	9 433 141	9 260 588	1,86 %

DETAIL DES CHARGES A PAYER

31/12/2017

CHARGES A PAYER	1 209 581
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	4 125
1688000 Intérêts courus	4 125
DETTES FOURNISSEURS	303 937
AUTRES DETTES	127 846
INTERETS COURUS	1 056
DETTES FISCALES ET SOCIALES	772 617
TOTAL DES CHARGES A PAYER	1 209 581

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

31/12/2017

PRODUITS A RECEVOIR	71 948
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	42 326
AUTRES CREANCES	29 622
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	71 948

DETAIL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

31/12/2017

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	141 258
CHARGES D'EXPLOITATION	141 258
4860000 CHARGES CONSTAT. D'AVANCE	141 258

DETAIL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE (suite)

31/12/2017

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(125 986)
PRODUITS D'EXPLOITATION	(125 986)
4870000 PRODUITS CONSTAT.D'AVANCE	(125 986)
TOTAL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	15 272

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

<i>Nature des charges</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Dotations aux provisions pour dépréciation d'actifs	56 668	687
Malis sur cession de titres Bilendi dans le cadre du contrat de liquidité	22 144	678
Dépenses exceptionnelles diverses	25 840	678
TOTAL	104 652	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Bonis sur cession de titres Maximiles dans le cadre du contrat de liquidité	144 010	778
TOTAL	144 010	

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	amortis pendant l'exercice	
Actions ordinaires	3 934 719	497 950		0,08

Détail des stocks-options, BSA, AGA, BCE et BSPCE existant au 31 Décembre 2017

	Quantité	Prix d'exercice	Date d'émission	Date maximale d'exercibilité
STOCKS OPTIONS 2009-1	15 300	4,98	15/12/2011	14/12/2019
BCE 2011-1	50 000	4,98	15/12/2011	14/12/2019
BCE 2011-1	86 160	4,99	07/12/1012	06/12/2020
STOCKS OPTIONS 2011-1	25 000	4,99	07/12/1012	06/12/2020
BSA 2012-1	36 100	4,99	07/12/1012	06/12/2020
BCE 2012-1	11 000	4,99	07/12/1012	06/12/2020
STOCKS OPTIONS 2011-1	13 000	3,52	17/07/2013	16/07/2021
STOCKS OPTIONS 2013-1	4 000	3,52	17/07/2013	16/07/2021
BSA 2012-1	20 000	3,52	17/07/2013	16/07/2021
BCE 2012-1	85 000	3,52	17/07/2013	16/07/2021
BCE 2013-1	6 000	3,52	17/07/2013	16/07/2021
BCE 2013-1	76 000	3,80	18/12/2013	17/12/2021
STOCKS OPTIONS 2013-1	8 000	3,80	18/12/2013	17/12/2021
BCE 2013-1	10 000	2,90	05/12/2014	04/12/2022
BCE 2014-1	32 000	2,90	05/12/2014	04/12/2022
STOCKS OPTIONS 2014-1	4 000	2,90	05/12/2014	04/12/2022
STOCKS OPTIONS 2015-1	8 000	4,12	06/12/2015	15/12/2023
STOCKS OPTIONS 2015-1	26 000	5,90	13/12/2016	12/12/2024
AGA 2016-1	24 000		12/12/2017	11/12/2025
STOCKS OPTIONS 2016-1	17 000	10,66	12/12/2017	11/12/2025

	31/12/2017
Résultat BILENDI SA en €uros	2 387 235
Nombre d'actions composant le capital social	3 934 719
Nombre total d'options de stocks-options attribuées existant au 31/12/2017	120 300
Nombre total de BSA attribués existant au 31/12/2017	56 100
Nombre total de BCE attribués existant au 31/12/2017	356 160
Nombre total d'AGA attribués existant au 31/12/2017	24 000
Nombre total d'actions en circulation	4 491 279
Résultat dilué par action	0,5315

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>Situation à l'ouverture de l'exercice</i>		<i>Solde</i>
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		14 785 794
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		14 785 794
<i>Variations en cours d'exercice</i>	<i>En moins</i>	<i>En plus</i>
Variations du capital		39 836
Variations des primes liées au capital		3 227 923
Variations des réserves	1 360	
Résultat de l'exercice		2 387 235
SOLDE		5 653 633
<i>Situation à la clôture de l'exercice</i>		<i>Solde</i>
Capitaux propres avant répartition		20 439 428

EFFECTIF MOYEN

<i>Effectifs</i>	<i>Personnel salarié</i>	<i>Personnel à disposition de l'entreprise</i>
Cadres	33	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	5	
Ouvriers		
TOTAL	38	

REPARTITION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

<i>Répartition</i>	<i>Résultat avant impôt</i>	<i>Impôt dû</i>	<i>Résultat net après impôt</i>
Résultat courant	2 077 293		2 077 293
Résultat exceptionnel	39 357		39 357
Produits d'intégration fiscale		(79 745)	79 745
Crédits d'impôts		(190 840)	190 840
TOTAL	2 116 650	(270 585)	2 387 235

Intégration fiscale

La méthode d'intégration fiscale retenue par le groupe BILENDI implique que :

- Les charges d'impôts sont supportées par les sociétés intégrées (mère et filiales) comme en l'absence d'intégration fiscale.

- Les économies d'impôts réalisées par le groupe, grâce aux déficits, sont conservées chez la société mère mais sont considérées comme un gain immédiat de l'exercice. Au titre de l'exercice où les filiales deviennent bénéficiaires; la société mère supportera alors une charge d'impôts. Le retour au bénéfice s'entend après imputation des éventuels déficits propres aux filiales concernées.

Les informations mentionnées concernant les déficits reportables et moins-values à long terme sont celles relatives au groupe intégré Bilendi (Bilendi SA, Bilendi Technology SARL, Dateos SARL, Fabuleos SAS, Badtech SAS).

- Déficits reportables : 4.916.435 Euros
- Moins-values à long terme : 480.401 Euros

Inventaire du portefeuille de valeurs mobilières

(Décret n° 83-1020 du 29/11/1983 - Article 47)

(Décret n° 67-236 du 23/03/1967 - Articles 294 à 299)

Le portefeuille de valeurs mobilières se décompose comme suit à la clôture :

- Fonds communs de placement : Néant
- Actions Bilendi SA :
 - Valeur au bilan : 302.014,22 Euros
 - Valeur de réalisation : 287.415,16 Euros

Valeur au 31/12/2016	231.030,77
Achats de l'année	2.077.043,32
Ventes de l'année	-2.006.106,87
Valeur au 31/12/2017	302.014,22

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

<i>Dénomination</i> <i>Siège Social</i>	<i>Capital</i> <i>Capitaux Propres</i>	<i>Q.P. Détenue</i> <i>Divid.encaiss.</i>	<i>Val. brute Titres</i> <i>Val. nette Titres</i>	<i>Prêts, avances</i> <i>Cautions</i>	<i>Chiffre d'affaires</i> <i>Résultat</i>
FILIALES (plus de 50%)					
BILENDI TECHNOLOGY 3 rue d'Uzes, 75002 PARIS	7 622 198 449	100,00 % 200 000	58 693 58 693		2 942 171 184 480
DATEOS 3 rue d'Uzes, 75002 PARIS	40 000 368 303	100,00 % 120 000	228 002 228 002		588 695 60 604
BILENDI Ltd (Royaume-Uni) converti en € 55 Bermondsey St. ,London SE1 3XN	1 089 1 799 311	100,00 %	9 663 457 5 663 457		5 234 290 455 694
FABULEOS 3 rue d'Uzes, 75002 PARIS	277 581 (31 694)	100,00 %	1 020 062		101 461 (54 083)
BILENDI GMBH (Allemagne) Uhlandstrasse, 47 , 10719 Berlin	26 850 1 221 275	100,00 % 450 000	6 374 888 6 374 888		4 220 299 383 376
2WLS (Maroc) converti en € Bld Anoual, 20300 Casablanca	54 480 246 802	51,00 %	450 124 450 124		1 702 862 83 571
BADTECH 3 rue d'Uzes, 75002 PARIS	200 000 (1 241 387)	100,00 %	1 860 160		220 503 (65 866)
Bilendi A/S converti en € Londongade 4, 5000 Odense C, Danemark	67 160 312 857	100,00 % 201 730	6 077 311 6 077 311		3 118 198 (80 145)
BILENDI SERVICES Ltd (Ile Maurice) 12th Raffles Tower, 19 Cybercity, Ebene,	5 30 487	100,00 %	1 890 1 890		347 385 10 678
iVOX BVBA Engels Plein 35 - Louvain - Belgique	68 600 883 339	100,00 %	3 999 939 3 999 939		2 420 435 388 299
AUTRES TITRES					

Source des taux de conversion :

Taux de clôture : source Banque de France

Taux Moyen annuel : source www.oanda.com

AUTRES INFORMATIONS

1) Engagements retraite :

Aucun engagement en matière de retraite n'a été contracté en dehors de ceux résultant des obligations légales

Dans le but de donner une meilleure information financière, la société a opté pour la méthode préférentielle de comptabilisation de l'engagement de retraite dans ses comptes sociaux.

Le montant s'élève à 40.629 € au 31 Décembre 2017.

Les hypothèses retenues pour le calcul de cette provision sont les suivantes :

- Départ volontaire à la retraite à l'âge de 65 ans pour les cadres et les non cadres.
- Taux de revalorisation annuel des salaires de 2 %.
- Taux d'actualisation de 2 %.
- Taux de rotation des effectifs dégressifs en fonction de l'âge et tenant compte de la CSP des salariés.

2) Formation Professionnelle :

A noter que le système du Droit Individuel à la Formation (DIF) a disparu au 1er Janvier 2015 au profit du Compte Personnel de Formation (CPF) géré par la caisse des dépôts et des consignations et financé au travers des cotisations de formation professionnelle.

3) Engagements donnés :

Une caution bancaire à première demande a été donnée par une des banques de la société au propriétaire des locaux pour un montant de 54 000 € et garantie par un compte bloqué du même montant. Cette caution existait déjà à la clôture de l'exercice précédent.

La société a souscrit au cours de l'exercice 2015 des emprunts auprès de la Société Générale et de HSBC pour un montant total de 1.500.000 € pour une durée totale de cinq ans. Le solde de ces emprunts après les remboursements déjà intervenus se montait à un total de 770.189 € au 31 décembre 2017. Bilendi SA a consenti, au profit de ces deux banques, en garanti de ces emprunts un nantissement de son fonds de commerce.

La société a souscrit au cours de l'exercice 2016 des emprunts auprès de LCL et de HSBC pour un montant total de 2.000.000 € pour une durée totale de cinq ans. Le solde de ces emprunts après les remboursements déjà intervenus se montait à un total de 1.473.649 € au 31 décembre 2017. Bilendi SA a consenti, au profit de ces deux banques, en garanti de ces emprunts un nantissement de son fonds de commerce.

La société a souscrit au cours de l'exercice 2017 un emprunt auprès de HSBC pour un montant de 750.000 euros pour une durée totale de cinq ans. Le solde de cet emprunt après les remboursements déjà intervenus se montait à un total de 655.369 euros au 31 décembre 2017. Bilendi SA a consenti, au profit de cette banque, en garanti de cet emprunt un nantissement de son fonds de commerce à hauteur de 750.000 euros. Bilendi SA s'est engagé à apporter son soutien financier à sa filiale BADTECH SAS, dont les capitaux propres au 31 décembre 2017 sont négatifs, afin que sa continuité d'exploitation soit assurée.

AUTRES INFORMATIONS (Suite)

4) Informations concernant les entreprises liées :

- Participations : 22.854.305 €(valeur nette)
- Clients : 880.112 €
- Autres créances : 927.130 €(valeur nette)
- Emprunts divers : 1.272.000 €
- Fournisseurs : 307.431 €
- Autres dettes : 20.638 €
- Dividendes reçus : 971.730 €

Les transactions entre les parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché. Elles ne nécessitent pas d'information complémentaire visée à l'article R123-198 du code de commerce.

5) Rémunération des administrateurs :

La rémunération des mandataires sociaux et des membres des organes d'administration et de direction au titre des fonctions qu'ils occupent n'est pas communiquée dans la mesure où cela conduirait à divulguer indirectement des rémunérations individuelles.

Au titre de l'exercice 2017, les mandataires sociaux n'ont bénéficié d'aucun régime complémentaire de retraite spécifique. Il n'existe pas de prime d'arrivée et/ou de départ. Il a été payé des jetons de présence aux administrateurs pour un montant total 40.300 €

6) Comptes consolidés :

L'exercice 2017 a vu l'établissement des comptes consolidés du groupe Bilendi. Le périmètre est composé des sociétés suivantes (toutes intégrées globalement) :

BILENDI SA	BILENDI Technology SARL	DATEOS SARL
FABULEOS SAS	BADTECH SAS	BILENDI Ltd
BILENDI GmbH	2WLS SA	BILENDI SERVICES
BILENDI A/S	BILENDI O/Y	BILENDI A/B
iVOX BVBA		