

BILENDI

Société Anonyme

3, rue d'Uzès

75002 PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

BILENDI

Société Anonyme

3, rue d'Uzès

75002 PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

Aux Associés de la société BILENDI

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société BILENDI relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

A Paris-La Défense, le 19 avril 2019

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Thierry BILLAC

BILENDI SA

3, RUE D'UZES

75002 PARIS

Etats financiers au 31/12/2018

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

Rubriques	Montant Brut	Amortissements	31/12/2018	31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	7 942	7 942		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	2 943 409	1 335 012	1 608 397	72 972
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	647 881	423 351	224 531	943 322
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	1 447 479	1 255 937	191 542	166 999
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	29 735 154	6 380 222	23 354 932	22 854 305
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	10 846		10 846	
Autres immobilisations financières	125 933		125 933	125 933
ACTIF IMMOBILISE	34 918 644	9 402 464	25 516 180	24 163 531
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	80 960		80 960	114 468
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	3 995 209	129 137	3 866 073	3 597 725
Autres créances	2 480 373	1 526 274	954 099	1 426 007
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	273 887	11 831	262 056	287 415
(dont actions propres : 273 887)				
Disponibilités	2 274 530		2 274 530	3 457 974
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	141 835		141 835	141 258
ACTIF CIRCULANT	9 246 796	1 667 241	7 579 555	9 024 849
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	44 165 440	11 069 705	33 095 735	33 188 379

BILAN PASSIF

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Capital social ou individuel (dont versé : 318 817)	318 817	314 778
Primes d'émission, de fusion, d'apport	14 828 193	14 601 992
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	4 929 376	2 618 131
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	1 652 717	2 311 246
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	483 583	483 583
CAPITAUX PROPRES	22 246 396	20 363 438
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	57 803	
Provisions pour charges	2 804 272	2 645 500
PROVISIONS	2 862 075	2 645 500
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		4 125
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 064 630	4 165 345
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	1 275 797	1 272 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 112	1 112
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 515 030	1 085 342
Dettes fiscales et sociales	1 318 958	1 489 944
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	592 200	1 905 984
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	88 700	125 986
DETTES	7 856 427	10 049 838
Ecarts de conversion passif	130 837	129 603
TOTAL GENERAL	33 095 735	33 188 379

Résultat de l'exercice en centimes 1 652 717,48

Total du bilan en centimes 33 095 734,80

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2018</i>	<i>31/12/2017</i>
Ventes de marchandises	1 141 341		1 141 341	1 048 417
Production vendue de biens				
Production vendue de services	6 464 983	1 788 960	8 253 943	8 384 724
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	7 606 324	1 788 960	9 395 285	9 433 141
Production stockée				
Production immobilisée			840 000	501 000
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			14 112	21 976
Autres produits			655	39 707
PRODUITS D'EXPLOITATION			10 250 052	9 995 824
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 138 744	1 219 580
Variation de stock (marchandises)			33 508	2 664
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			4 183 568	4 060 242
Impôts, taxes et versements assimilés			117 507	128 463
Salaires et traitements			2 445 734	2 501 430
Charges sociales			1 130 207	1 203 933
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			632 440	525 902
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			5 963	14 914
Dotations aux provisions			158 772	84 933
Autres charges			42 108	25 511
CHARGES D'EXPLOITATION			9 888 551	9 767 572
RESULTAT D'EXPLOITATION			361 501	228 252
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			1 065 000	971 730
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			502 768	1 000 000
Différences positives de change			78	178 543
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			1 567 846	2 150 273
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			323 077	285 540
Intérêts et charges assimilées			77 108	91 036
Différences négatives de change			534	645
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			400 719	377 221
RESULTAT FINANCIER			1 167 127	1 773 052
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			1 528 628	2 001 304

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2018</i>	<i>31/12/2017</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	81 187	144 010
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	81 187	144 010
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 391	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	220 915	47 984
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	30 457	56 668
CHARGES EXCEPTIONNELLES	255 763	104 652
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(174 575)	39 357
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(298 665)	(270 585)
TOTAL DES PRODUITS	11 899 086	12 290 107
TOTAL DES CHARGES	10 246 368	9 978 861
BENEFICE OU PERTE	1 652 717	2 311 246

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, mis à jour par le règlement ANC 2016-07 et ANC 2018-01.

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 2018.

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 4 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. Il a été mis fin au cours de l'exercice au contrat d'affacturage auquel la société avait précédemment recours.

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.

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 35 250 € au titre de l'exercice 2018.

11) Evénements significatifs de l'exercice :

Néant

12) Faits marquants survenus après la clôture annuelle :

Le 12 février 2019 Bilendi a annoncé la signature d'un accord portant sur l'acquisition de Via!, un des principaux panels en ligne en Italie et unique acteur indépendant au niveau local.

Cette nouvelle opération de croissance externe permet au Groupe Bilendi de disposer désormais d'une équipe locale sur le 4ème marché européen, et de renforcer son portefeuille de panels avec un nouveau panel de grande qualité. L'entreprise compte 5 salariés. Via! a dégagé en 2018 un chiffre d'affaires proche d'un million d'euros.

IMMOBILISATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	7 942		
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 680 253		1 340 322
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	1 090 883		133 294
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 314 185		133 294
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	29 734 527		627
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	125 933		10 846
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	29 860 460		11 473
TOTAL GENERAL	33 862 839		1 485 089

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			7 942	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		429 285	3 591 290	
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			1 224 177	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			1 447 479	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			29 735 154	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			136 779	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			29 871 933	
TOTAL GENERAL		429 285	34 918 644	

AMORTISSEMENTS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	7 942			7 942
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 663 959	523 688	429 285	1 758 362
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	217 037	345		217 382
Matériel de transport	5 920			5 920
Matériel de bureau et informatique, mobilier	924 229	108 406		1 032 635
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 147 185	108 752		1 255 937
TOTAL GENERAL	2 819 087	632 440	429 285	3 022 242

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
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							

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

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>Fin d'exercice</i>
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	116 586 2 528 914	20 000 25 055 171 520		20 000 2 700 434
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	2 645 500	216 575		2 862 075
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	6 880 222 1 255 599		500 000 1 007 2 768	6 380 222 129 137 1 538 105
DEPRECIATIONS	8 249 544	301 694	503 775	8 047 463
TOTAL GENERAL	11 378 627	518 269	503 775	11 393 121
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles		164 735 323 077 30 457	1 007 502 768	
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	10 846	10 846	
Autres immobilisations financières	125 933	125 933	
Clients douteux ou litigieux	133 329	133 329	
Autres créances clients	3 861 881	3 861 881	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	95	95	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	215 025	215 025	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	158 448	158 448	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	2 106 221	2 106 221	
Débiteurs divers	584	584	
Charges constatées d'avance	141 835	141 835	
TOTAL GENERAL	6 754 197	6 754 197	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	10 846		
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				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	1 640	1 640		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	3 062 991	857 270	2 105 721	100 000
Emprunts et dettes financières divers	1 275 797	5 031		1 270 766
Fournisseurs et comptes rattachés	1 515 030	1 515 030		
Personnel et comptes rattachés	458 619	458 619		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	316 554	316 554		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	469 891	469 891		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	73 894	73 894		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	30 034	30 034		
Autres dettes	562 166	562 166		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	88 700	88 700		
TOTAL GENERAL	7 855 315	4 378 828	2 105 721	1 370 766
Emprunts souscrits en cours d'exercice	272 403			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 118 947			
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 31/12/2018</i>	<i>Total 31/12/2017</i>	<i>% 18 / 17</i>
Fidélisation - CRM & Marketing Direct	2 279 701	236 659	2 516 360	2 767 493	-9,07 %
Panel en lignes	4 521 979	666 778	5 188 757	4 854 783	6,88 %
Echanges marchandises	430 137		430 137	510 445	-15,73 %
Opérations intragroupe	374 508	885 523	1 260 031	1 300 420	-3,11 %
TOTAL	7 606 324	1 788 960	9 395 285	9 433 141	-0,40 %

DETAIL DES CHARGES A PAYER

31/12/2018

CHARGES A PAYER	1 117 315
EMPRUNTS DETTES FINANCIERES	5 031
1788000 INTERETS COURUS DETTES BILENDI LTD	5 031
DETTES FOURNISSEURS	316 039
AUTRES DETTES	84 666
INTERETS COURUS	1 640
DETTES FISCALES ET SOCIALES	709 939
TOTAL DES CHARGES A PAYER	1 117 315

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

31/12/2018

PRODUITS A RECEVOIR	91 825
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	50 512
AUTRES CREANCES	41 314
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	91 825

DETAIL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

31/12/2018

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	141 835
CHARGES D'EXPLOITATION	141 835
4860000 CHARGES CONSTAT. D'AVANCE	141 835

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

31/12/2018

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(88 700)
PRODUITS D'EXPLOITATION	(88 700)
4870000 PRODUITS CONSTAT.D'AVANCE	(88 700)
TOTAL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	53 135

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

<i>Nature des charges</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Dotations aux provisions pour dépréciation d'actifs	30 457	687
Malis sur cession de titres Bilendi dans le cadre du contrat de liquidité	150 666	678
Dépenses exceptionnelles diverses	74 640	671 et 678
TOTAL	255 763	

<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	81 187	778
TOTAL	81 187	

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	3 985 208	50 489		0,08

Détail des stocks-options, BSA, AGA, BCE et BSPCE existant au 31 Décembre 2018

	Quantité	Prix d'exercice	Date d'émission	Date maximale d'exercabilité
STOCKS OPTIONS 2009-1	10 400	4,98	15/12/2011	14/12/2019
BCE 2011-1	40 000	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	22 750	4,99	07/12/1012	06/12/2020
BSA 2012-1	17 000	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	6 761	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	13 000	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	30 000	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	16 000	5,90	13/12/2016	12/12/2024
AGA 2016-1	22 000		12/12/2017	11/12/2025
STOCKS OPTIONS 2015-1	17 000	10,66	12/12/2017	11/12/2025
BSA 2018-1	32 000	11,93	10/07/2018	09/07/2026
AGA 2018-1	30 000		10/07/2018	09/07/2026

	31/12/2018
Résultat BILENDI SA en Euros	1 652 717
Nombre d'actions composant le capital social	3 985 208
Nombre total d'options de stocks-options attribuées existant au 31/12/2018	96 911
Nombre total de BSA attribués existant au 31/12/2018	62 000
Nombre total de BCE attribués existant au 31/12/2018	344 160
Nombre total d'AGA attribués existant au 31/12/2018	52 000
Nombre total d'actions en circulation	4 540 279
Résultat dilué par action	0,364

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>Situation à l'ouverture de l'exercice</i>		<i>Solde</i>
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		20 363 438
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		20 363 438
<i>Variations en cours d'exercice</i>		
	<i>En moins</i>	<i>En plus</i>
Variations du capital		230 240
Résultat de l'exercice		1 652 717
SOLDE		1 882 957
<i>Situation à la clôture de l'exercice</i>		<i>Solde</i>
Capitaux propres avant répartition		22 246 396

EFFECTIF MOYEN

<i>Effectifs</i>	<i>Personnel salarié</i>	<i>Personnel à disposition de l'entreprise</i>
Cadres	35	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	4	
Ouvriers		
TOTAL	39	

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	1 528 628		1 528 628
Résultat exceptionnel	(174 575)		(174 575)
Produits d'intégration fiscale		(118 665)	118 665
Crédits d'impôts		(180 000)	180 000
TOTAL	1 354 052	(298 665)	1 652 717

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).

- Défis reportables : 4.551.402 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 : 273.887 Euros
 - Valeur de réalisation : 273.887 Euros

Valeur au 31/12/2017	302.014
Achats de l'année	2.462.087
Ventes de l'année	- 2.490.213
Valeur au 31/12/2018	273.887

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	7 622 349 534	100,00 % 175 000	58 693 58 693		3 274 717 326 086
DATEOS 3 rue d'Uzes, 75002 PARIS	40 000 431 220	100,00 % 60 000	228 002 228 002		600 818 122 917
BILENDI Ltd (Royaume-Uni) converti en € 55 Bermondsey St. ,London SE1 3XN	1 080 1 926 421	100,00 %	9 663 457 6 163 457		6 104 262 142 040
FABULEOS 3 rue d'Uzes, 75002 PARIS	277 581 (99 396)	100,00 %	1 020 062		110 918 (67 703)
BILENDI GMBH (Allemagne) Uhlandstrasse, 47 , 10719 Berlin	26 850 1 356 661	100,00 % 380 000	6 374 888 6 374 888		5 033 619 515 386
2WLS (Maroc) converti en € Bld Anoual, 20300 Casablanca	54 992 381 237	51,00 %	450 124 450 124		2 679 808 144 275
BADTECH 3 rue d'Uzes, 75002 PARIS	200 000 (1 510 365)	100,00 %	1 860 160		214 356 (268 918)
BILENDI A/S converti en € Londongade 4, 5000 Odense C, Danemark	66 959 838 659	100,00 %	6 077 311 6 077 311		2 957 550 527 036
BILENDI SERVICES Ltd (Ile Maurice) 12th Raffles Tower, 19 Cybercity, Ebene,	5 35 893	100,00 %	1 890 1 890		418 300 5 413
iVOX BVBA Engels Plein 35 - Louvain - Belgique	68 600 683 583	100,00 % 450 000	4 000 566 4 000 566		2 641 958 250 244
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 141.641 € au 31 Décembre 2018.

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 468.507 € au 31 décembre 2018. 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 1.075.929 € au 31 décembre 2018. 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 518.554 euros au 31 décembre 2018. 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 2018 sont négatifs, afin que sa continuité d'exploitation soit assurée.

AUTRES INFORMATIONS (Suite)

4) Informations concernant les entreprises liées :

- Participations : 23.354.932 € (valeur nette)
- Clients : 991.640 €
- Autres créances : 579.947 € (valeur nette)
- Emprunts divers : 1.275.796 €
- Fournisseurs : 620.318 €
- Autres dettes : 30.034 €
- Dividendes reçus : 1.065.000 €

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 2018, 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 41.600 €.

6) Comptes consolidés :

L'exercice 2018 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		