

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

| <i>Rubriques</i> | <i>Montant Brut</i> | <i>Amortissements</i> | <i>31/12/2018</i> | <i>31/12/2017</i> |
|---|---------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| 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 | | | | |
| Ecart 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

| <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 | 1 663 959 | 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 | | | | | | | |
|---|--|-----------------------|-------------------------------|--|-----------------------|-------------------------------|---|
| <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

| <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 | 6 880 222 113 723 1 255 599 | 16 420 285 274 | 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 % |
| Panels 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'exercibilité |
|-----------------------|----------|-----------------|-----------------|------------------------------|
| 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 €uros | 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).

- Déficits 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 Siège Social</i> | <i>Capital Capitaux Propres</i> | <i>Q.P. Détenue Divid.encaiss.</i> | <i>Val. brute Titres Val. nette Titres</i> | <i>Prêts, avances Cautions</i> | <i>Chiffre d'affaires 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 | | |