

BILENDI SA

3, RUE D'UZES

75002 PARIS

Etats financiers au 31/12/2016

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	31/12/2016	31/12/2015
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	7 942	7 942		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 305 064	1 209 517	95 547	197 033
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	825 819	501 555	324 265	162 281
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	1 201 211	1 058 020	143 190	204 020
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	25 734 588	7 660 160	18 074 428	18 374 428
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	64 355		64 355	64 355
ACTIF IMMOBILISE	29 138 979	10 437 194	18 701 785	19 002 117
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	117 132		117 132	51 405
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	4 103 566	67 238	4 036 328	4 527 206
Autres créances	3 020 046	1 175 522	1 844 525	552 250
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	231 031		231 031	157 189
(dont actions propres : 231 031)				
Disponibilités	2 345 506		2 345 506	1 648 979
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	153 768		153 768	85 460
ACTIF CIRCULANT	9 971 049	1 242 760	8 728 289	7 022 487
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				42 525
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	39 110 028	11 679 954	27 430 074	26 067 129

BILAN PASSIF

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Capital social ou individuel (dont versé : 274 942)	274 942	274 942
Primes d'émission, de fusion, d'apport	11 374 069	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	1 473 338	931 909
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	1 146 152	541 429
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	483 583	471 659
CAPITAUX PROPRES	14 785 794	13 627 718
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		53 887
Provisions pour charges	2 569 396	2 773 072
PROVISIONS	2 569 396	2 826 959
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 492 639	1 362 816
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	2 668 766	2 750 134
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	3 501	11 737
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 280 132	1 401 850
Dettes fiscales et sociales	1 615 211	1 535 551
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	572 322	2 271 535
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	173 469	278 831
DETTES	9 806 041	9 612 452
Ecarts de conversion passif	268 843	
TOTAL GENERAL	27 430 074	26 067 129

Résultat de l'exercice en centimes

1 146 152,49

Total du bilan en centimes

27 430 073,60

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2016</i>	<i>31/12/2015</i>
Ventes de marchandises	1 027 336	25 000	1 052 336	574 447
Production vendue de biens				
Production vendue de services	6 896 909	1 311 343	8 208 252	8 089 448
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	7 924 245	1 336 343	9 260 588	8 663 895
Production stockée				
Production immobilisée			126 000	90 510
Subventions d'exploitation				792
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			220 264	38 383
Autres produits			15 084	52 111
PRODUITS D'EXPLOITATION			9 621 936	8 845 691
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 134 609	591 057
Variation de stock (marchandises)			(65 727)	(34 971)
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			3 622 708	3 697 685
Impôts, taxes et versements assimilés			144 630	124 955
Salaires et traitements			2 390 835	2 351 567
Charges sociales			1 086 533	1 077 851
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			616 888	449 774
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			1 828	5 512
Dotations aux provisions			9 702	382 114
Autres charges			54 417	69 116
CHARGES D'EXPLOITATION			8 996 422	8 714 659
RESULTAT D'EXPLOITATION			625 514	131 032
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			901 518	924 748
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			53 887	1 000 000
Différences positives de change			11	260
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			808	
PRODUITS FINANCIERS			956 223	1 925 008
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			533 908	1 495 501
Intérêts et charges assimilées			110 314	68 544
Différences négatives de change			137	85
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			644 359	1 564 129
RESULTAT FINANCIER			311 864	360 879
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			937 378	491 910

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2016</i>	<i>31/12/2015</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	74 187	88 353
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		53 837
PRODUITS EXCEPTIONNELS	74 187	142 189
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	29 956	253 036
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	11 924	24 544
CHARGES EXCEPTIONNELLES	41 880	277 580
RESULTAT EXCEPTIONNEL	32 307	(135 390)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(176 467)	(184 909)
TOTAL DES PRODUITS	10 652 347	10 912 889
TOTAL DES CHARGES	9 506 194	10 371 460
BENEFICE OU PERTE	1 146 152	541 429

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 2016.

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 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 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 42.015 € au titre de l'exercice 2016.

11) Evénements significatifs de l'exercice :

La société Bilendi SA a perçu au titre de dividendes la somme de 200.000 € en provenance de sa filiale Bilendi GmbH, 500.000 € en provenance de sa filiale Bilendi Technology ainsi que 201.518 € en provenance de sa filiale M3 Research A/S.

12) Faits marquants survenus après la clôture annuelle :

Le 30 mars 2017 Bilendi SA a annoncé la signature d'un accord portant sur l'acquisition de 100% d'iVOX Bvba, le numéro 1 des panels en ligne en Belgique. L'acquisition par Bilendi SA d'iVOX Bvba, est devenue effective le jour même.

Cette acquisition vient compléter le réseau international de Bilendi qui s'étend désormais dans 12 pays : France, UK, Allemagne, Italie, Espagne, Belgique, Suisse, Autriche, Danemark, Suède, Finlande, Norvège.

IMMOBILISATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	7 942		
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 753 990		561 764
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	923 118		54 791
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 146 419		54 791
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	25 734 588		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	64 355		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	25 798 943		
TOTAL GENERAL	28 707 295		616 556

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			7 942	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		184 872	2 130 883	
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			977 909	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			1 201 211	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			25 734 588	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			64 355	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			25 798 943	
TOTAL GENERAL		184 872	29 138 979	

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	1 394 676	501 267	184 872	1 711 072
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	210 607	5 105		215 712
Matériel de transport	2 973	1 973		4 947
Matériel de bureau et informatique, mobilier	728 820	108 542		837 362
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	942 400	115 620		1 058 020
TOTAL GENERAL	2 345 018	616 888	184 872	2 777 034

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	471 659	11 924		483 583
PROVISIONS REGLEMENTEES	471 659	11 924		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	42 525 21 951 2 762 483	9 702	42 525	31 653 2 537 743
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	2 826 959	9 702	267 265	2 569 396
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	7 360 160 72 297 941 614	300 000 1 828 233 908	6 886	7 660 160 67 238 1 175 522
DEPRECIATIONS	8 374 070	535 736	6 886	8 902 920
TOTAL GENERAL	11 672 688	557 362	274 151	11 955 899
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles		11 530 533 908 11 924	220 264 53 887	
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	64 355	64 355	
Clients douteux ou litigieux	64 265	64 265	
Autres créances clients	4 039 302	4 039 302	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	40	40	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	80	80	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfiques	373 471	373 471	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	183 210	183 210	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	2 375 807	2 375 807	
Débiteurs divers	87 437	87 437	
Charges constatées d'avance	153 768	153 768	
TOTAL GENERAL	7 341 735	7 341 735	
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				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	556 135	556 135		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	2 936 504	692 666	2 243 838	
Emprunts et dettes financières divers	2 668 766		2 668 766	
Fournisseurs et comptes rattachés	1 280 132	1 280 132		
Personnel et comptes rattachés	439 215	439 215		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	319 107	319 107		
Etat : impôt sur les bénéfiques				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	773 268	773 268		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	83 622	83 622		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	475 252	475 252		
Autres dettes	97 070	97 070		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	173 469	173 469		
TOTAL GENERAL	9 802 539	4 889 936	4 912 604	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	2 786 135			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	425 723			
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 31/12/2016</i>	<i>Total 31/12/2015</i>	<i>% 16 / 15</i>
Fidélisation - CRM & Marketing Direct	3 081 197	294 912	3 376 109	3 693 068	-8,58 %
Panels en lignes	3 714 823	347 973	4 062 796	3 699 594	9,82 %
Echanges marchandises	657 671	25 000	682 671	260 727	161,83 %
Opérations intragroupe	470 554	668 458	1 139 012	1 010 506	12,72 %
TOTAL	7 924 245	1 336 343	9 260 588	8 663 895	6,89 %

DETAIL DES CHARGES A PAYER

31/12/2016

CHARGES A PAYER	1 169 235
DETTES FOURNISSEURS	359 570
AUTRES DETTES	96 180
INTERETS COURUS	1 336
DETTES FISCALES ET SOCIALES	712 148
TOTAL DES CHARGES A PAYER	1 169 235

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

31/12/2016

PRODUITS A RECEVOIR	70 281
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	32 304
AUTRES CREANCES	37 977
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	70 281

DETAIL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

31/12/2016

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	153 768
CHARGES D'EXPLOITATION	153 768
4860000 CHARGES CONSTAT. D'AVANCE	153 768

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

31/12/2016

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(173 469)
PRODUITS D'EXPLOITATION	(173 469)
4870000 PRODUITS CONSTAT.D'AVANCE	(173 469)
TOTAL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(19 702)

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

<i>Nature des charges</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Amort. dérogatoires des frais d'acquisitions des titres de participation	11 924	6872500
Malis sur cession de titres Bilendi dans le cadre du contrat de liquidité	3 803	6783000
Dépenses exceptionnelles diverses	26 153	6788000
TOTAL	41 880	

<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	74 187	7783000
TOTAL	74 187	

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	3 436 769			0,08

Détail des stocks-options, BSA, AGA, BCE et BSPCE existant au 31 Décembre 2016

	Quantité	Prix d'exercice	Date d'émission	Date maximale d'exercibilité
STOCKS OPTIONS 2009-1	16 000	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	26 000	4,99	07/12/1012	06/12/2020
BSA 2012-1	48 000	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	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	32 000	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	34 000	2,90	05/12/2014	04/12/2022
STOCKS OPTIONS 2014-1	14 000	2,90	05/12/2014	04/12/2022
STOCKS OPTIONS 2015-1	8 000	4,12	06/12/2015	15/12/2023
AGA 2014-1	17 000		16/12/2015	15/12/2023
STOCKS OPTIONS 2015-1	26 000	5,9	13/12/2016	15/12/2024

	31/12/2016
Résultat BILENDI SA en €uros	1 146 152
Nombre d'actions composant le capital social	3 436 769
Nombre total d'options de stocks-options attribuées existant au 31/12/2016	115 000
Nombre total de BSA attribués existant au 31/12/2016	80 000
Nombre total de BCE attribués existant au 31/12/2016	358 160
Nombre total d'AGA attribués existant au 31/12/2016	17 000
Nombre total d'actions en circulation	4 006 929
Résultat dilué par action	0.2860

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>Situation à l'ouverture de l'exercice</i>		<i>Solde</i>
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		13 627 718
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		13 627 718
<i>Variations en cours d'exercice</i>		
	<i>En moins</i>	<i>En plus</i>
Variations des provisions réglementées		11 924
Résultat de l'exercice		1 146 152
	SOLDE	1 158 077
<i>Situation à la clôture de l'exercice</i>		<i>Solde</i>
Capitaux propres avant répartition		14 785 794

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	937 378		937 378
Résultat exceptionnel	32 307		32 307
Produits d'intégration fiscale		(46 224)	46 224
Crédits d'impôts		(130 243)	130 243
TOTAL	969 685	(176 467)	1 146 152

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 : 5.283.940 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 : 231.030,77 Euros
 - Valeur de réalisation : 237.745,92 Euros

Valeur au 31/12/2015	157.188,66
Achats de l'année	958.064,36
Ventes de l'année	884.222,25
Valeur au 31/12/2016	231.030,77

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	7 622 213 969	100,00 % 500 000	58 693 58 693		2 332 081 139 118
DATEOS 3 rue d'Uzes, 75002 PARIS	40 000 427 699	100,00 %	228 002 228 002		678 475 113 528
BILENDI Ltd (Royaume-Uni) converti en € 55 Bermondsey St. ,London SE1 3XN	1 128 1 352 955	100,00 %	9 663 457 4 663 457		4 429 246 (404 581)
FABULEOS 3 rue d'Uzes, 75002 PARIS	277 581 22 389	100,00 %	1 020 062 220 062		125 425 (63 131)
BILENDI GMBH (Allemagne) Uhlandstrasse, 47 , 10719 Berlin	26 850 1 287 900	100,00 % 200 000	6 374 888 6 374 888		4 169 601 486 848
2WLS (Maroc) converti en € Bld Anoual, 20300 Casablanca	56 995 176 071	51,00 %	450 124 450 124		1 113 163 61 603
BADTECH 3 rue d'Uzes, 75002 PARIS	200 000 (1 175 521)	100,00 %	1 860 160		47 989 (222 544)
M3 RESEARCH A/S converti en € Londongade 4, 5000 Odense C, Danemark	67 255 596 344	100,00 % 201 518	6 077 311 6 077 311		3 100 790 82 793
BILENDI SERVICES Ltd (Ile Maurice) 12th Raffles Tower, 19 Cybercity, Ebene,	5 19 901	100,00 %	1 890 1 890		274 600 22 383
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 31.653 € au 31 Décembre 2016.

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 %.

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 1.068.077 € au 31 décembre 2016. 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 1.868.427 € au 31 décembre 2016. Bilendi SA a consenti, au profit de ces deux banques, en garanti de ces emprunts un nantissement de son fonds de commerce.

Bilendi SA s'est engagé à apporter son soutien financier à sa filiale BADTECH SAS, dont les capitaux propres au 31 décembre 2016 sont négatifs, afin que sa continuité d'exploitation soit assurée.

4) Informations concernant les entreprises liées :

- Participations : 18.074.428 € (valeur nette)
- Clients : 871.771 €
- Autres créances : 1.200.285 € (valeur nette)
- Emprunts divers : 2.668.766 €
- Fournisseurs : 393.567 €
- Autres dettes : 475.252 €
- Dividendes reçus : 901.518 €

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.

AUTRES INFORMATIONS (Suite)

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 2016, 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 39.300 €

6) Comptes consolidés :

L'exercice 2016 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
M3 RESEARCH A/S	M3 RESEARCH O/Y	M3 RESEARCH A/B