

BILENDI

Société Anonyme

3, rue d'Uzès

75002 PARIS

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31/12/2018

BILENDI

Société Anonyme

3, rue d'Uzès

75002 PARIS

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31/12/2018

A L'Assemblée Générale des actionnaires de la société BILENDI,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par Assemblée, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés 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 consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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 responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des Commissaires aux Comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de Commissaire aux Comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne :

- votre société constitue des provisions destinées à couvrir l'impact financier de la conversion des points distribués aux membres tel qu'indiqué dans le paragraphe « provisions pour risques et charges » dans la rubrique « principes comptables et méthodes d'évaluation », ainsi que la note n°7 « provisions » de l'annexe aux comptes consolidés.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, à revoir les calculs effectués par la société. Nous avons, sur ces bases, procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Responsabilités de la Direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

Il appartient à la Direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités du Commissaire aux Comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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 groupe.

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 consolidés 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 consolidés ;
- 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;

- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la Direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Paris-La Défense, le 19 avril 2019

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés



Thierry BILLAC

GROUPE BILENDI

3, rue d'Uzès
75002 Paris

COMPTES CONSOLIDES

Arrêté du 31 décembre 2018

Bilendi

SOMMAIRE
des comptes consolidés

BILAN ACTIF CONSOLIDE.....	3
BILAN PASSIF CONSOLIDE.....	4
COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	5
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE	6
ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES	7

BILAN ACTIF CONSOLIDE

En euros	Note	31 décembre 2018	31 décembre 2017
		Net	Net
ACTIF IMMOBILISE			
Ecarts d'acquisition		11 976 893	11 977 314
Concessions, brevets, marques & droits similaires		1 823 317	456 351
Autres immobilisations incorporelles		1 116 814	1 474 287
Total Immobilisations incorporelles	<i>1.1</i>	14 917 024	13 907 952
Installations techniques		4 445	6 294
Mobilier, matériel de bureau, informatique		493 145	360 234
Autres immobilisations corporelles		205 019	185 616
Total Immobilisations corporelles	<i>1.2</i>	702 609	552 144
Immobilisations financières	<i>1.3</i>	228 125	246 331
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE		15 847 758	14 706 427
ACTIF CIRCULANT			
Stocks	<i>2</i>	270 206	237 610
Clients et comptes rattachés	<i>3</i>	9 599 427	7 599 925
Autres créances et comptes de régularisation	<i>4</i>	2 506 523	2 671 421
Valeurs mobilières de placement	<i>5</i>	262 056	287 415
Disponibilités	<i>5</i>	5 609 693	7 980 621
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT		18 247 905	18 776 992
TOTAL DE L'ACTIF		34 095 663	33 483 419

BILAN PASSIF CONSOLIDE

En euros	<i>Note</i>	31 décembre 2018	31 décembre 2017
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		318 817	314 778
Primes liées au capital		14 828 193	14 601 992
Réserves consolidées		1 395 051	(587 013)
Réserves de conversion		(458 463)	(442 074)
Résultat groupe		1 950 298	1 982 064
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	<i>6</i>	18 033 896	15 869 746
INTERETS MINORITAIRES		193 974	121 507
PROVISIONS	<i>7</i>	4 131 606	4 057 312
DETTES			
Emprunts et dettes financières	<i>5-8</i>	3 202 588	4 461 824
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	<i>9</i>	3 895 518	3 177 365
Autres dettes et comptes de régularisation	<i>10</i>	4 638 143	5 795 665
TOTAL DES DETTES		11 736 249	13 434 854
TOTAL DU PASSIF		34 095 663	33 483 419

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En euros	Notes	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Chiffre d'affaires	11	29 291 841	26 125 334
Autres produits d'exploitation		266 458	333 757
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION		29 558 299	26 459 091
Achats consommés	13	(10 244 582)	(8 524 472)
Autres charges d'exploitation	14	(3 286 615)	(2 956 357)
Impôts et taxes	-	(192 966)	(205 798)
Charges de personnel	-	(10 755 146)	(10 731 785)
Dotations / Reprises aux amortissements et provisions	16	(1 811 124)	(1 471 196)
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		(26 290 433)	(23 889 608)
RESULTAT D'EXPLOITATION		3 267 866	2 569 483
(Charges) et produits financiers	17	(93 012)	(121 270)
(Charges) et produits exceptionnels	18	(621 274)	(196 931)
Impôts sur les résultats	19	(535 566)	(243 671)
RESULTAT AVANT AMORTISSEMENT DES ECARTS D'ACQUISITIONS ET INTERETS MINORITAIRES		2 018 014	2 007 611
Amortissements des écarts d'acquisition		-	-
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		2 018 014	2 007 611
Intérêts minoritaires		(67 716)	(25 547)
RESULTAT NET (part du groupe)		1 950 298	1 982 064
Résultat par action ⁽¹⁾	20	0,4954	0,5371
Résultat dilué par action ⁽²⁾	20	0,4342	0,4667

⁽¹⁾ Ce montant est égal au résultat du Groupe, divisé par le nombre moyen d'actions en circulation durant l'exercice.

⁽²⁾ Ce montant est égal au résultat du Groupe, divisé par le nombre d'actions en circulation au 31 décembre 2018 et augmenté du nombre d'actions à créer en cas de conversion de l'intégralité des options et de l'exercice de l'intégralité des stock-options.

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

En euros	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net des sociétés intégrées	2 018 014	2 007 611
<i>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie</i>		
Amortissements et provisions	1 836 551	1 482 229
Variation des impôts différés	(56 103)	(127 577)
Plus ou moins-values de cession, nettes d'impôt	321 485	11 740
Autres produits et charges sans incidence trésorerie	-	-
= Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	4 119 947	3 374 004
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité :		
Stocks	(32 892)	64 368
Créances d'exploitation	(1 760 778)	774 636
Dettes d'exploitation	820 995	(682 404)
= Flux net de trésorerie généré par l'activité	3 147 272	3 530 604
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations		
<i>Incorporelles</i>	(2 551 236)	(1 796 842)
<i>Corporelles</i>	(687 201)	(465 079)
<i>Financières</i>	(22 149)	(55 921)
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	42 383	75 859
Incidence des variations de périmètre	(1 280 627)	(1 945 852)
= Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(4 498 830)	(4 187 835)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-	-
Augmentation/Réduction de capital en numéraire	230 240	3 266 399
(Acquisition) / Cession d'actions propres	-	-
Subventions d'investissement reçues	-	-
Variations des emprunts et dettes financières divers	(1 264 478)	1 239 422
Variation des concours bancaires	-	-
= Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(1 264 478)	4 505 821
Incidence des variations de change	(12 983)	(32 991)
VARIATION DE TRESORERIE	(2 398 778)	3 815 600
Trésorerie d'ouverture	8 281 391	4 465 791
Trésorerie de clôture (Note 5)	5 882 613	8 281 391
VARIATION DE TRESORERIE	(2 398 778)	3 815 600

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

1 – GENERALITES ET COMPARABILITE

1.1. Généralités

La société Bilendi SA a été constituée en 1999 avec pour activité principale la réalisation de programmes de fidélisation. Elle est également devenue progressivement un acteur important du marché des panels en ligne.

Les comptes consolidés sont établis selon les « nouvelles règles et méthodes relatives aux comptes consolidés » approuvées par arrêté du 22 juin 1999 portant homologation du règlement 99-02 du Comité de Réglementation Comptable et mises à jour par les règlements 2005-10 et 2015-07 du Comité de la Réglementation Comptable.

Les comptes consolidés présentent un bilan, un compte de résultat et une annexe aux comptes consolidés incluant un tableau de variation des capitaux propres, ainsi qu'un tableau des flux de trésorerie.

L'intégration de la société Bilendi Ltd a été réalisée avec les taux de change suivants :

- Les comptes de bilan ont été convertis à 0,894530 (cours à la clôture)
- Les comptes de produits et de charges ont été convertis à 0,884746 (cours moyen de la période)

L'intégration de la société 2WLS, située au Maroc, a été réalisée avec les taux de change suivants :

- Les comptes de bilan ont été convertis à 10.885800 (cours à la clôture)
- Les comptes de produits et de charges ont été convertis à 11.124529 (cours moyen de la période)

L'intégration de la société M3 Research A/S, située au Danemark, a été réalisée avec les taux de change suivants :

- Les comptes de bilan ont été convertis à 7,46730 (cours à la clôture)
- Les comptes de produits et de charges ont été convertis à 7,45318 (cours moyen de la période)

L'intégration de la société M3 Research AB, située en Suède, a été réalisée avec les taux de change suivants :

- Les comptes de bilan ont été convertis à 10,2548 (cours à la clôture)
- Les comptes de produits et de charges ont été convertis à 10,256742 (cours moyen de la période)

1.2. Comparabilité

Les données financières consolidées figurant au compte de résultat ainsi que dans certaines notes de l'annexe ne sont pas comparables entre le 31 décembre 2018 et les données relatives à l'exercice 2017 compte tenu de l'entrée dans le périmètre de la société iVOX BVBA au 1^{er} avril 2017.

Afin de compléter l'information sur l'effet de l'entrée de iVOX BVBA dans le nouvel ensemble, le compte de résultat Pro forma au 31 décembre 2017, élaboré selon l'hypothèse que l'acquisition de la société iVOX BVBA a eu lieu le 1^{er} janvier 2017 au lieu du 30 mars 2017, est présenté en note 26.

1.3. Faits marquants

Néant.

2 - PRINCIPES DE CONSOLIDATION

2.1. Périmètre de Consolidation

Les sociétés retenues pour la consolidation sont celles dont la société mère contrôle directement ou indirectement plus de 20% des droits de vote à l'exclusion des sociétés ne présentant pas, de par leur taille, un caractère significatif.

Seule la méthode de **l'intégration globale** a été utilisée car toutes les sociétés sont contrôlées de manière exclusive (détenion directe ou indirecte de plus de 50% des droits de vote).

2.2. Liste des sociétés consolidées

SOCIETES	N° SIRET	Méthode de Consolidation	% d'intérêt Juin 2018	% d'intérêt Décembre 2017
BILENDI SA 3, rue d'Uzès 75002 Paris	428 254 874 00020	Intégration globale	100.00%	100.00%
DATEOS SARL 3, rue d'Uzès 75002 Paris	424 315 307 00035	Intégration globale	100.00%	100.00%
BILENDI TECHNOLOGY SARL 3, rue d'Uzès 75002 Paris	417 689 221 00014	Intégration globale	100.00%	100.00%
BILENDI LTD 8 Holyrood Street London SE1 2EL Royaume-Uni	03762049	Intégration globale	100.00%	100.00%
FABULEOS SAS 3, rue d'Uzès 75002 Paris	507 436 814 00010	Intégration globale	100.00%	100.00%
2WLS SA Route de Nouacer. Angle RS 114 et CT 1029. CP 20153. Casablanca. Maroc	144975	Intégration globale	51.00%	51.00%
BILENDI GMBH Uhlandstr. 47 10719 Berlin Allemagne	HRB 108 898 B	Intégration globale	100.00%	100.00%
BADTECH SAS 3, rue d'Uzès 75002 Paris	493 632 079 00031	Intégration globale	100.00%	100.00%
BILENDI SERVICES 12TH FLOOR, RAFFLES TOWER, 19 CYBERCITY, EBENE, REPUBLIC OF MAURITIUS	C15131380	Intégration globale	100.00%	100.00%
BILENDI A/S Londongade 4st. 5000, Odense, Danemark	31 17 63 60	Intégration globale	100.00%	100.00%
BILENDI AB Birger Jarlsgatan 18, 3 114 34 Stockholm Suède	556548-8524	Intégration globale	100.00%	100.00%

BILENDI OY Business Center Papula Oy Fredrikinkatu 61, 6. kerros 00100 Helsinki Finlande	2285898-0	Intégration globale	100.00%	100.00%
I VOX BVBA, Engels Plein 35 - 01.01, 3000 leuven, belgique	0870.182.149	Intégration globale	100.00%	100.00%

3 - PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

3.1. Dates d'arrêté des comptes

Les sociétés consolidées clôturent leurs comptes annuels le 31 décembre 2018.

3.2. Immobilisations Incorporelles

Ecarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition correspondent à la différence constatée, à la date d'entrée d'une société dans le périmètre de consolidation, entre le coût d'acquisition de ses titres et la quote-part correspondante des capitaux propres retraités, après valorisation et affectation aux immobilisations incorporelles, corporelles ou autres actifs ou passifs des éléments relatifs à celle-ci.

Conformément aux règlements alors en vigueur, les écarts d'acquisition ont été amortis de façon linéaires jusqu'au 31 décembre 2015.

A compter du 1er janvier 2016, comme l'autorise désormais le règlement n° 2015-07 du 23 novembre 2015 de l'ANC, lorsqu'il n'y a pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle l'écart d'acquisition procurera des avantages économiques au groupe, ce dernier n'est pas amorti. Bilendi effectue, à chaque clôture des comptes, un test de dépréciation ; la valeur nette comptable de l'écart d'acquisition est comparée à sa valeur actuelle. Si sa valeur actuelle devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Les écarts d'acquisition positif de DATEOS (78 K€) et négatif de BILENDI Technology (11 K€) ont été totalement amortis ou repris dès l'acquisition de ces deux filiales.

L'écart d'acquisition positif calculé au 31 décembre 2006 pour l'entrée dans le périmètre de BILENDI Ltd (IPOINTS) (8 512 K euros) a été amorti prorata temporis sur 10 ans jusqu'au 31 décembre 2015. La quote-part des actifs et passifs acquis à cette date représentait un montant de 1.151 K euros (797 k£) et n'a fait l'objet d'aucune revalorisation. Le coût d'acquisition des titres représentait 9.663 K euros intégrant les frais d'acquisition.

Le 1er mars 2015, BILENDI Ltd (IPOINTS) a acquis le fonds de commerce Panel auprès de Vision Critical (VC) pour un montant de 210 K euros (152 k£). Ce fonds de commerce a fait l'objet d'un reclassement en écart d'acquisition sur la période et a été amorti jusqu'au 31 décembre 2015 sur une durée prévisionnelle de 5 ans.

L'écart d'acquisition positif calculé au 31 décembre 2009 pour l'entrée dans le périmètre de 2WLS (169 K euros) est amorti prorata temporis sur 10 ans. La situation nette à cette date représentait un montant de 233 K euros (2.632 KMAD) et n'a fait l'objet d'aucune revalorisation. Le coût d'acquisition des titres représentait 248 K euros intégrant les frais d'acquisition. Suite à l'exercice par Bilendi de son option lui permettant de monter au capital de sa filiale 2WLS, un écart d'acquisition complémentaire positif (88 K euros) a été calculé sur la base des éléments au 1er janvier 2011. Il a été amorti jusqu'au 31 décembre 2015 sur la durée résiduelle du plan d'amortissement initial de l'écart

d'acquisition.

L'écart d'acquisition positif calculé au 31 décembre 2010 pour l'entrée dans le périmètre de Bilendi GMBH (6.283 K euros) a été amorti prorata temporis sur 10 ans jusqu'au 31 décembre 2015. La quote-part des actifs et passifs acquis à cette date représentait un montant de 291 K euros et n'a fait l'objet d'aucune revalorisation. Le coût d'acquisition des titres de 6.574 K euros intégrait les frais d'acquisition et 1.700 K euros correspondant au montant final de l'earn out.

BADTECH est entré dans le périmètre au 31 octobre 2011. La quote-part de situation nette acquise à cette date représentait un montant de (334) K euros. Le coût d'acquisition des titres de 649 K euros intégrait les frais d'acquisition. L'écart d'acquisition calculé (1.240 K euros) a été amorti prorata temporis sur 10 ans jusqu'aux comptes consolidés au 30 juin 2013. Compte tenu de la situation nette négative et du manque de visibilité des résultats futurs de la société BADTECH, l'écart d'acquisition résiduel net d'un montant de 972 K euros avait été totalement déprécié au 31 décembre 2013.

Les sociétés Bilendi A/S, Bilendi AB et Bilendi OY (ex M3R) sont entrées dans le périmètre de consolidation au 1er janvier 2015, malgré une date d'acquisition juridique fixée au 19 février 2015. La quote-part de situation nette acquise de ces sociétés s'élève à 556 K euros. Le coût d'acquisition des titres de 6.043 K euros inclut des frais d'acquisition ainsi qu'un earn out de 1.850 K euros. L'écart d'acquisition a été amorti prorata temporis sur 10 ans jusqu'au 31 décembre 2015.

La société iVOX est entrée dans le périmètre de consolidation au 1^{er} avril 2017. La quote-part de situation nette acquise de cette société s'élève à 584 K euros. Le coût d'acquisition des titres de 3.999 K euros inclut des frais d'acquisition ainsi qu'un earn out de 1.458 K euros.

Autres immobilisations incorporelles

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

Les coûts liés à des achats de membres sont immobilisés et amortis sur une période de 12 mois. Le montant immobilisé correspond à la valeur d'achat des membres.

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

Logiciels acquis

Les logiciels acquis sont évalués à leur coût d'acquisition et sont amortis en mode linéaire selon leur durée probable d'utilisation sur une période de 2 à 3 ans.

Développements de logiciels

La société Bilendi Technology vend à la société Bilendi SA, Bilendi GmbH, Ivox, Bilendi A/S et Bilendi Ltd des logiciels créés. Compte tenu du caractère non significatif, les marges incluses dans la valeur des immobilisations ne sont pas retraitées au niveau des comptes consolidés.

Sur la période, des dépenses de développement et création de logiciels en interne ont été activées par la constatation de produits immobilisés apparaissant en autres produits d'exploitation.

Les développements et créations de logiciels en interne sont amortis en mode linéaire selon leur durée probable d'utilisation sur une période de 2 à 4 ans.

3.3. Immobilisations Corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

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.

L'ensemble des amortissements pour dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles est calculé en suivant les modes et durées ci-après, en fonction de leur durée d'utilité prévue :

	Mode	Durée
Agencements	Linéaire	8 ans
Mobilier	Linéaire	5 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire	3 ans

3.4. Immobilisations Financières

Il s'agit de dépôts et cautionnements versés.

3.5. Stocks

Les stocks sont évalués à leur coût de revient (prix d'achat et frais accessoires) selon la méthode du premier entré premier sorti.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur brute s'avère supérieure à la valeur du marché ou à la valeur de réalisation.

3.6. Créances et dettes en monnaies étrangères

Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties en euros sur la base du dernier cours de change de l'exercice. L'écart de conversion en résultant est inscrit au résultat financier de la période.

3.7. Créances

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale. A la clôture, les créances sont analysées et provisionnées lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3.8. Valeurs mobilières de placement

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.

Conformément au principe de prudence, les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées en compte de résultat.

3.9. Imposition différée

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable qui tient compte pour le calcul des conditions d'imposition connues à la clôture de l'exercice. Les taux d'impôts différés utilisés au 31 décembre 2018 sont les taux en vigueur.

Les impôts différés concernent principalement les décalages temporaires entre le résultat fiscal et le résultat retraité (provisions non déductibles,...) ainsi que les déficits fiscaux reportables.

Les déficits fiscaux reportables en avant donnent lieu à la constatation d'un produit (actif) d'impôt différé dans la mesure où ils compensent des dettes d'impôts différés. Ils ne donnent pas lieu à la constatation d'impôts actifs nets sauf si leur récupération sur une durée raisonnable est quasi-certaine.

3.10. Provisions pour risques et charges

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 moyen des cadeaux.

3.11. Information sectorielle

Bilendi a progressivement fait converger ses activités de fidélisation et de panels en ligne vers la collecte de data. Une information sectorielle aurait donc un caractère peu significatif et ne permettrait pas de refléter cette convergence vers un modèle unique.

En application de l'article 248-12 du décret du 23 mars 1967, Bilendi considère également qu'il pourrait résulter un préjudice grave de la divulgation d'un résultat d'exploitation par secteur d'activité et ce pour les raisons suivantes :

- Le volume d'activité globale et par activité de Bilendi implique qu'une ventilation des coûts par activité fournit une information trop précise sur la répartition des marges ;
- De nombreux coûts étant mutualisés, leur répartition par activité ne présente pas d'intérêt ;
- L'activité du groupe implique que les immobilisations ainsi que les actifs employés soient communs à l'ensemble des activités et ne puissent donc pas être ventilés par activité.

Compte tenu du caractère peu significatif qu'une information sectorielle aurait et au préjudice qui pourrait en résulter, Bilendi communique une information sectorielle partielle ne comprenant uniquement que la ventilation du Chiffre d'affaires par zone géographique.

3.12. Reconnaissance du chiffre d'affaires

L'activité de panels en ligne comprend :

- 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.

L'activité de Fidélisation et CRM comprend :

- Les revenus liés à la vente de points constatés au moment de l'attribution de ces derniers ;
- Les revenus du programme de cash back Fabuleos correspondant aux commissions facturés auprès des plates-formes d'affiliation ;
- Les revenus provenant des programmes en marques blanches ;
- La reconnaissance du chiffre d'affaires relative aux contrats se fait au fur et à mesure de la réalisation de la prestation.
- Les revenus liés à la commercialisation des bases de données en marketing direct et sont reconnus au moment de la réalisation de la prestation.

La société procède également à des opérations d'échange de marchandises. Elles sont comptabilisées à la juste valeur de services échangés. Cette juste valeur s'apprécie au regard du règlement qui aurait

été effectué si l'opération avait donné lieu à un règlement en numéraire.

3.13. Engagement retraite

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

Depuis l'établissement des comptes au 31 décembre 2012 et 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 consolidés.

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 % pour les cadres et 2 % pour les non cadres.
- Taux d'actualisation de 2 %.

3.14. Actions propres

La société a mis en œuvre un programme de rachat d'actions autorisé par l'Assemblée générale des actionnaires en application de l'article L. 225-209 du Code de commerce.

Depuis la dernière annulation d'actions rachetées dans le cadre du programme de rachat d'actions, intervenue en juin 2015, la Société n'a procédé à aucun achat d'action dans le cadre des différents programmes de rachat autorisés par l'Assemblée Générale.

4 -NOTES SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT

NOTE 1 : Actif immobilisé

1.1 Immobilisations incorporelles

BRUT

En euros	Ecart d'acquisition	Concessions brevets & marques	Immos incorporelles en cours	Autres immos Incorporelles	Total
Arrêté du 31.12.2017					
Solde à l'ouverture	21 816 674	1 716 914	453 700	3 076 614	27 063 902
Augmentation	-	543 133	602 823	650 886	1 796 842
Sortie	-	(406 352)	-	(77 498)	(483 850)
Variation de périmètre	3 598 766	-	-	222 531	3 821 297
Différence de change	(5 605)	(2 767)	-	(27 745)	(36 117)
Reclassement	2 134	327 700	(327 700)	-	2 134
Solde à la clôture	25 411 969	2 178 628	728 823	3 844 788	32 164 208
Arrêté du 31.12.2018					
Solde à l'ouverture	25 411 969	2 178 628	728 823	3 844 788	32 164 208
Augmentation	-	1 522 977	-	1 028 259	2 551 236
Sortie	-	(399 100)	-	(496 918)	(896 018)
Variation de périmètre	627	-	-	-	627
Différence de change	(1 273)	3 999	-	(11 086)	(8 360)
Reclassement	-	290 213	(728 823)	438 610	-
Solde à la clôture	25 411 323	3 596 717	-	4 803 653	33 811 693

AMORTISSEMENTS

En euros	Ecart d'acquisition	Concessions brevets & marques	Immos incorporelles en cours	Autres immos Incorporelles	Total
Arrêté du 31.12.2017					
Solde à l'ouverture	(13 435 651)	(1 613 130)	-	(2 420 128)	(17 468 909)
Dotation	-	(518 176)	-	(569 595)	(1 087 771)
Sortie	-	406 352	-	77 498	483 850
Variation de périmètre	-	-	-	(210 094)	(210 094)
Différence de change	996	2 677	-	22 995	26 668
Reclassement	-	-	-	-	-
Solde à la clôture	(13 434 655)	(1 722 277)	-	(3 099 324)	(18 256 256)
Arrêté du 31.12.2018					
Solde à l'ouverture	(13 434 655)	(1 722 277)	-	(3 099 324)	(18 256 256)
Dotation	-	(128 678)	-	(1 093 876)	(1 222 554)
Sortie	-	78 727	-	496 918	575 645
Variation de périmètre	-	-	-	-	-
Différence de change	224	(1 173)	-	9 443	8 494
Reclassement	-	-	-	-	-
Solde à la clôture	(13 434 431)	(1 773 401)	-	(3 686 839)	(18 894 671)

NET

En euros	Ecart d'acquisition	Concessions brevets & marques	Immos incorporelles en cours	Autres immos Incorporelles	Total
Arrêté du 31.12.2017					
Solde net à l'ouverture	8 381 023	103 784	453 700	656 486	9 594 993
Augmentation	-	543 133	602 823	650 886	1 796 842
Amortissement	-	(518 176)	-	(569 595)	(1 087 771)
Sortie (Valeur nette)	-	-	-	-	-
Variation de périmètre	3 598 766	-	-	12 437	3 611 203
Différence de change	(4 609)	(90)	-	(4 750)	(9 449)
Reclassement	2 134	327 700	(327 700)	-	2 134
Solde net à la clôture	11 977 314	456 351	728 823	745 464	13 907 952
Arrêté du 31.12.2018					
Solde net à l'ouverture	11 977 314	456 351	728 823	745 464	13 907 952
Augmentation	-	1 522 977	-	1 028 259	2 551 236
Amortissement	-	(128 678)	-	(1 093 876)	(1 222 554)
Sortie (Valeur nette)	-	(320 373)	-	-	(320 373)
Variation de périmètre	627	-	-	-	627
Différence de change	(1 048)	2 827	-	(1 643)	136
Reclassement	-	290 213	(728 823)	438 610	-
Solde net à la clôture	11 976 893	1 823 317	-	1 116 814	14 917 024

Les autres immobilisations incorporelles correspondent aux coûts d'acquisition des membres qui sont amortis sur 12 mois.

1.2 Immobilisations corporelles

BRUT

En euros	Installations techniques	Mobilier, Mat. Informatiques	Agencements divers	Total
Arrêté du 31.12.2017				
Solde net à l'ouverture	61 669	1 515 281	983 955	2 560 905
Augmentation	9 705	218 986	236 388	465 079
Sortie	-	-	-	-
Variation de périmètre	-	144 048	3 472	147 520
Différence de change	(264)	(10 552)	(1 794)	(12 610)
Reclassement	-	-	-	-
Solde à la clôture	71 110	1 867 763	1 222 021	3 160 894
Arrêté du 31.12.2018				
Solde net à l'ouverture	71 110	1 867 763	1 222 021	3 160 894
Augmentation	-	352 146	335 055	687 201
Sortie	(1 112)	(63 576)	-	(64 688)
Variation de périmètre	-	-	-	-
Différence de change	216	2 373	(3 939)	(1 350)
Reclassement	-	-	-	-
Solde à la clôture	70 214	2 158 706	1 553 137	3 782 057

AMORTISSEMENTS

En euros	Installations techniques	Mobilier, Mat. Informatiques	Agencements divers	Total
Arrêté du 31.12.2017				
Solde net à l'ouverture	(58 160)	(1 233 014)	(763 266)	(2 054 440)
Dotation	(6 755)	(162 119)	(271 201)	(440 075)
Sortie	-	-	-	-
Variation de périmètre	-	(119 356)	(3 447)	(122 803)
Différence de change	98	6 959	1 509	8 566
Reclassement	-	-	-	-
Solde à la clôture	(64 817)	(1 507 530)	(1 036 405)	(2 608 752)
Arrêté du 31.12.2018				
Solde net à l'ouverture	(64 817)	(1 507 530)	(1 036 405)	(2 608 752)
Dotation	(863)	(220 536)	(314 958)	(536 357)
Sortie	-	63 576	-	63 576
Variation de périmètre	-	-	-	-
Différence de change	(91)	(1 072)	3 244	2 081
Reclassement	-	-	-	-
Solde à la clôture	(65 771)	(1 665 562)	(1 348 119)	(3 079 452)

NET

En euros	Installations techniques	Mobilier, Mat. Informatiques	Agencements divers	Total
Arrêté du 31.12.2017				
Solde net à l'ouverture	3 510	282 268	220 689	506 467
Augmentation	9 705	218 986	236 388	465 079
Sortie (Valeur nette)	-	-	-	-
Variation de périmètre	-	24 692	25	24 717
Amortissement	(6 755)	(162 119)	(271 201)	(440 075)
Différence de change	(166)	(3 593)	(285)	(4 044)
Reclassement	-	-	-	-
Solde net à la clôture	6 294	360 234	185 616	552 144
Arrêté du 31.12.2018				
Solde net à l'ouverture	6 293	360 234	185 616	552 143
Augmentation	-	352 146	335 055	687 201
Sortie (Valeur nette)	(1 112)	-	-	(1 112)
Variation de périmètre	-	-	-	-
Amortissement	(863)	(220 536)	(314 958)	(536 357)
Différence de change	127	1 301	(694)	734
Reclassement	-	-	-	-
Solde net à la clôture	4 445	493 145	205 019	702 609

1.3 Immobilisations financières

En euros	Créances sur participation	Dépôts et cautionnements versés	Total
Arrêté du 31.12.2017			
Solde net à l'ouverture	62 176	157 390	219 566
Différence de change	(2 817)	(480)	(3 297)
Acquisitions	10 191	45 730	55 921
Cessions	-	(70 859)	(70 859)
Variation de périmètre	-	45 000	45 000
Solde net à la clôture	69 550	176 781	246 331
Au 31.12.2017			
Brut	69 550	176 781	246 331
Provisions	-	-	-
Valeur nette comptable	69 550	176 781	246 331
Arrêté du 31.12.2018			
Solde net à l'ouverture	69 550	176 780	246 330
Différence de change	1 913	116	2 029
Acquisitions	9 587	12 562	22 149
Cessions	-	(42 383)	(42 383)
Solde net à la clôture	81 050	147 075	228 125
Au 31.12.2018			
Brut	81 050	147 075	228 125
Provisions	-	-	-
Valeur nette comptable	81 050	147 075	228 125

NOTE 2 : Stocks de marchandises

En euros	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Stocks de marchandises	270 206	237 610
Dépréciation sur stocks	-	-
Valeur nette stocks de marchandises	270 206	237 610

NOTE 3 : Clients et comptes rattachés

En euros	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Brut	10 120 259	8 097 424
Provisions	(520 832)	(497 499)
Total net clients et comptes rattachés	9 599 427	7 599 925

Les échéances des créances clients et comptes rattachés sont toutes à moins d'un an.

NOTE 4 : Autres créances et comptes de régularisation

En euros	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Créances fiscales et sociales	649 624	789 875
Impôts différés	1 572 282	1 517 052
Autres créances d'exploitation	40 202	32 887
Charges constatées d'avance	200 230	197 699
Autres créances	44 185	133 908
Total valeur brute	2 506 523	2 671 421
Provisions	-	-
Total net des autres créances et comptes de régularisation	2 506 523	2 671 421

Les échéances des impôts différés s'étalent sur une durée supérieure à 5 ans et proviennent essentiellement du débouclage de la provision pour points et de l'apurement du déficit fiscal reportable.

Les échéances des autres créances et comptes de régularisation sont toutes à moins d'un an.

NOTE 5 : Valeurs mobilières de placement et disponibilités

En euros	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Actions propres	273 887	302 014
SICAV	-	-
Valeurs mobilières de placement brutes	273 887	302 014
Provision sur actions propres	(11 831)	(14 599)
Valeurs mobilières de placement nettes	262 056	287 415
Disponibilités	5 609 693	7 980 621
Total de la trésorerie active	5 871 749	8 268 036
Concours Bancaires Courants	-	-
Intérêts courus non échus passif	(967)	(1 244)
Total de la trésorerie passive	(967)	(1 244)
Total trésorerie nette ⁽¹⁾ (Bilan)	5 870 782	8 266 792
Total trésorerie nette hors provision sur actions propres (Tableau de flux de trésorerie)	5 870 782	8 266 792

⁽¹⁾ La trésorerie présentée au TFT n'inclut pas la provision sur actions propres.

NOTE 6 : Capitaux propres consolidés

Au 31 décembre 2018, le capital de la Société Bilendi S.A. est composé de 3.985.208 actions d'une valeur nominale de 0,08 Euros, soit 318.816,64 €, entièrement libéré.

Evolution du nombre d'actions :

En nombre d'actions	31 décembre 2018
A l'ouverture de l'exercice	3.934.719
Augmentation de capital	50.489
Diminution de capital	-
A la clôture de l'exercice	3.985.208

Variation des capitaux propres consolidés

En euros	Capital	Primes	Réserves Consolidées	Résultat de l'exercice	Réserve de conversion	Total Capitaux propres
Situation au 31.12.2016	274 942	11 374 069	(1 889 824)	1 359 450	(379 986)	10 738 651
. Résultat de l'exercice (part du groupe)	-	-	-	1 982 065	-	1 982 065
. Affectation du résultat	-	-	1 359 450	(1 359 450)	-	-
. Augmentation de Capital	39 836	3 226 563	-	-	-	3 266 399
. Réduction de Capital	-	-	-	-	-	-
. Actions propres (1)	-	-	(55 276)	-	-	(55 276)
. Ecart de conversion	-	-	-	-	(62 085)	(62 085)
Situation au 31.12.2017	314 778	14 600 632	(585 650)	1 982 065	(442 071)	15 869 754
. Résultat de l'exercice (part du groupe)	-	-	-	1 950 299	-	1 950 299
. Affectation du résultat	-	-	1 982 065	(1 982 065)	-	-
. Augmentation de Capital	4 039	226 201	-	-	-	230 240
. Réduction de Capital	-	-	-	-	-	-
. Actions propres (1)	-	-	-	-	-	-
. Ecart de conversion	-	-	-	-	(16 389)	(16 389)
Situation au 31.12.2018	318 817	14 826 833	1 396 415	1 950 299	(458 460)	18 033 904

NOTE 7 : Provisions

En euros	Provisions pour points	Provisions pour autres charges et litiges	Provisions pour retraites	Impôts différés	Total
Situation au 31.12.2016	3 706 548	28 753	31 653	-	3 766 954
Dotations	37 073	-	29 647	-	66 720
Reprises utilisées	-	-	-	-	-
Reprises non utilisées	(102 860)	(8 616)	-	-	(111 476)
Différence de change	(20 162)	-	-	(64)	(20 226)
Variation de périmètre	300 000	-	-	-	300 000
Autres variations	-	-	-	76	76
Reclassements	-	-	55 276	(12)	55 264
Situation au 31.12.2017	3 920 599	20 137	116 576	-	4 057 312
Dotations	173 634	4 130	25 065	-	202 829
Reprises utilisées	-	-	-	-	-
Reprises non utilisées	(123 700)	-	-	-	(123 700)
Différence de change	(4 897)	-	-	37	(4 860)
Variation de périmètre	-	-	-	-	-
Autres variations	-	-	-	(101)	(101)
Reclassements	-	-	-	64	64
Situation au 31.12.2018	3 965 636	24 267	141 641	-	4 131 544

Le montant de la provision pour points est réévalué à chaque clôture.

NOTE 8 : Emprunts et dettes financières

- Ventilation par nature

En euros	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Emprunts auprès des établissements de crédit	3 064 630	4 180 345
Autres emprunts et dettes assimilées	131 960	276 110
Intérêts courus non échus-passif	5 998	5 369
Total des emprunts et dettes financières	3 202 588	4 461 824

- Ventilation par échéance

En euros	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Emprunts et dettes à moins d'un an	994 867	1 361 220
Emprunts et dettes de 1 à 5 ans	2 107 721	3 000 604
Emprunts et dettes à plus de cinq ans	100 000	100 000
Total des emprunts et dettes financières	3 202 588	4 461 824

NOTE 9 : Dettes fournisseurs et comptes rattachés

En euros	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Dettes fournisseurs	3 895 518	3 177 365
Total des dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 895 518	3 177 365

Toutes les échéances des dettes fournisseurs sont à moins d'un an.

NOTE 10 : Autres dettes et comptes de régularisation

En euros	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Impôts sur les bénéfices	88 960	62 851
Avances et acomptes reçus sur commandes	140 353	140 719
Dettes sur acquisition des titres	477 500	1 757 500
Dettes fiscales et sociales	3 602 151	3 445 580
Autres dettes	115 501	162 785
Produits constatés d'avance	213 678	226 230
Total des autres dettes et comptes de régularisation	4 638 143	5 795 665

Les échéances des autres dettes et comptes de régularisation sont toutes à moins d'un an.

NOTE 11 : Chiffre d'affaires

Chiffre d'Affaires en euros	31 décembre 2018	31 décembre 2017
France	7 961 894	8 043 969
International	21 329 947	18 081 365
Total Chiffre d'Affaires	29 291 841	26 125 334

NOTE 12 : Calcul de l'EBITDA

EBITDA en euros	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Chiffre d'Affaires	29 291 841	26 125 334
Charges et autres produits d'exploitation	(26 023 975)	(23 555 851)
EBIT	3 267 866	2 569 483
Dotation et reprises d'amortissement d'exploitation	1 811 124	1 471 196
EBITDA	5 078 990	4 040 679

NOTE 13 : Achats consommés

En euros	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Achats de marchandises	(4 670 528)	(3 542 843)
Variation de stock de marchandises	(7 808)	(65 652)
Autres achats et charges externes	(5 566 246)	(4 915 976)
Total des achats consommés	(10 244 582)	(8 524 472)

NOTE 14 : Autres charges d'exploitation

En euros	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Sous-traitance	(73 041)	(47 509)
Locations et charges locatives	(654 028)	(651 072)
Entretien et réparations	(175 960)	(213 464)
Primes d'assurance	(63 114)	(67 428)
Honoraires et commissions	(1 026 828)	(852 301)
Personnel extérieur à l'entreprise	(76 564)	(50 576)
Publicité et relations publiques	(286 132)	(300 315)
Déplacements	(213 816)	(168 201)
Affranchissements et télécommunications	(283 723)	(277 722)
Services bancaires	(26 298)	(26 966)
Pertes sur créances irrécouvrables	(49 574)	(490)
Autres	(357 537)	(300 313)
Total des autres charges d'exploitation	(3 286 615)	(2 956 357)

NOTE 15 : Effectifs moyens

	31 décembre 2018	31 Décembre 2017
Ingénieurs et cadres	62	62
Employés et techniciens	6	8
Apprentis	1	1
Salariés Bilendi Ltd	22	22
Salariés 2WLS	37	24
Salariés Bilendi GMBH	20	19
Salariés M3 Research	29	29
Salariés Bilendi Services	24	18
Salariés Ivox	20	16
Total des effectifs	221	199

NOTE 16 : Dotations / Reprises aux amortissements et aux provisions

En euros	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Dotations aux amortissements et aux provisions		
- immobilisations incorporelles	(1 222 553)	(1 087 770)
- immobilisations corporelles	(536 357)	(439 774)
- actif circulant	(60 254)	(6 051)
- risques et charges	(182 829)	(66 720)
Total des dotations aux amortissements et aux provisions	(2 001 993)	(1 600 315)
Reprises sur amortissements et sur provisions		
- actif circulant	67 169	17 643
- risques et charges	123 700	111 476
Total des reprises sur amortissements et sur provisions	190 869	129 119
Total dotations / reprises aux amortissements et aux provisions	(1 811 124)	(1 471 196)

NOTE 17 : Charges et produits financiers

En euros	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Produits nets sur cession de VMP	-	-
Autres produits financiers	24 140	165 294
Total des produits financiers (hors change)	24 140	165 294
Autres charges financières	(11 855)	(158 345)
Intérêts des autres emprunts et des découverts	(68 305)	(80 088)
Dotations aux provisions	-	(14 599)
Total des charges financières (hors change)	(80 160)	(253 032)
Total des charges et produits financiers (hors change)	(56 020)	(87 738)
Gains de change	7 989	13 471
Pertes de change	(44 981)	(47 003)
Résultat des opérations de change	(36 992)	(33 532)
Total des charges et produits financiers	(93 012)	(121 270)

NOTE 18 : Charges et produits exceptionnels

En euros	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Produits exceptionnels		
Produits de cession de titres	-	5 000
Produits de cession d'immobilisations corporelles	-	-
Autres produits exceptionnels	88 587	144 010
Reprises sur amortissements et provisions	-	16 740
Total	88 587	165 750
Charges exceptionnelles		
VNC des titres cédés	-	(16 740)
VNC des immobilisations cédées	(321 485)	-
Autres charges exceptionnelles	(341 169)	(226 154)
Dotations aux amortissements et provisions (R&C)	(20 000)	(119 787)
Dotations aux amortissements et provisions Créances actif circulant)	(27 207)	
Total	(709 861)	(362 681)
Résultat exceptionnel	(621 274)	(196 931)

Le résultat exceptionnel est l'ensemble des éléments non récurrents de l'activité de la société et qui ne se trouvent ni en résultat d'exploitation ni en résultat financier.

NOTE 19 : Impôts sur le résultat

- Ventilation entre impôts différés et impôts exigibles au compte de résultat

En euros	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Impôt exigible	(591 669)	(371 248)
Impôt différé	56 103	127 577
Total des impôts sur les résultats	(535 566)	(243 671)

- Ventilation des impôts différés nets comptabilisés par grandes catégories

En euros	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Différences temporaires	724 125	737 983
Reports fiscaux déficitaires	848 201	779 069
Total des impôts différés nets	1 572 326	1 517 052

- Impôts différés actifs non reconnus (déficits fiscaux)

En euros	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Impôts différés actifs non reconnus (entités françaises)	1 336 520	1 536 473
Impôts différés actifs non reconnus (UK)	51 233	86 259

- Rapprochement entre la charge d'impôt théorique et la charge d'impôt réelle

En euros	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Résultat net des entreprises intégrées (avant amortissement des écarts d'acquisitions)	2 018 013	2 007 1611
Impôt sur les résultats (charge)	(535 566)	(243 671)
Résultat avant impôt des entreprises intégrées	2 553 579	2 251 282
Charge d'impôt théorique à 28 %	715 003	750 352
- Charges non déductibles et produits non imposables	44 700	(24 871)
- Différence de taux sur sociétés étrangères	(9 893)	(54 272)
- Activation de déficits fiscaux	(233 202)	(394 869)
- Déficit non activé	33 226	8 601
- Changement du taux d'impôt en France	52 112	44 222
- Crédit d'impôt et retenue à la source	(66 380)	(85 997)
- Autres	-	505
Charge ou produit d'impôt réel	535 566	243 671

Les crédits d'impôts présentés en 2018 concernent l'impact du CICE et du CIR.

NOTE 20 : Résultat par action

- Résultat de base par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net part du groupe par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice.

En euros	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Résultat net part du groupe	1 950 298	1 982 065
Nombre pondéré d'actions en circulation	3 937.071	3 690 349
Résultat de base par action	0,4954	0,5371

	Nombre de titres
Actions	3 937.071
Actions propres	
Nombre pondéré d'actions en circulation	3 937.071

- Résultat dilué par action

Le résultat dilué par action est calculé en divisant le résultat net part du groupe par le nombre d'actions en circulation majoré de toutes les actions ordinaires potentielles dilutives.

Les actions potentielles dilutives comprennent notamment les BSPCE, les stocks options, les bons de souscription d'actions émis par le groupe ainsi que les actions gratuites.

En euros	31 décembre 2018
Numérateur	
Résultat net part du groupe	1 950 298
Dénominateur	
Nombre pondéré d'actions en circulation	3 937.071
Nombre total d'actions potentielles dilutives	555 071
Nombre d'actions en circulation diluées	4 492.142
Résultat dilué par action	0,4342

NOTE 21 : Engagements hors bilan

Cautions à première demande ⁽¹⁾	54 000
Nantissement de fonds de commerce ⁽²⁾	1 650 000
Nantissement de fonds de commerce ⁽³⁾	2 000 000
Nantissement de fonds de commerce ⁽⁴⁾	750 000
Total	

(1) Caution bancaire à première demande donnée par une des banques de la Société au propriétaire des locaux pour un montant total de 54.000 euros et garantie par un compte bloqué de 54.000 euros.

(2) Caution 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 euros 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 euros 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 à hauteur de 1.650.000 euros.

(3) Caution la société a souscrit au cours de l'exercice 2016 des emprunts auprès du LCL et de HSBC pour un montant total de 2.000.000 euros 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 euros 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 à hauteur de 2.000.000 euros.

(4) Caution la société a souscrit au cours de l'exercice 2017 des emprunts auprès de HSBC pour un montant total de 750.000 euros pour une durée totale de cinq ans. Le solde de ces emprunts 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.

NOTE 22 : Dirigeants

Rémunération des dirigeants

La rémunération des mandataires sociaux et des membres des organes d'administration et de direction au titre des fonctions qu'ils occupent dans le groupe 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, et, il n'est pas prévu de leur verser des jetons de présence. Il n'existe pas de

primes d'arrivée et/ou de départ

Au titre de l'exercice 2018, des jetons de présence ont été provisionnés aux administrateurs de la société pour un montant total de 41.600 euros.

NOTE 23 : Honoraires versés aux commissaires aux comptes

En euros (HT)	31-déc-18		31-déc-17	
	Deloitte & Associés	Autres	Deloitte & Associés	
Audit				
- Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés				
- Emetteur	61 038		59 483	
- Filiales intégrées globalement	24 576	96 955	17 256	88 312
- Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes				
TOTAL	85 614	96 955	76 739	88 312

NOTE 24 : Faits marquants survenus après la clôture de la période

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 à 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.

NOTE 25 : Transactions entre parties liées

Aucune transaction avec des parties liées et pouvant influencer significativement sur la situation financière ou les résultats n'est intervenue.

Note 26 : Compte de résultat Pro forma

Afin d'améliorer la comparabilité des données financière, nous vous présentons ci-après le compte de résultat au 31 décembre 2018, ainsi que le compte de résultat Pro forma au 31 décembre 2017, élaboré selon l'hypothèse que l'acquisition de la société iVOX BVBA aurait eu lieu le 1^{er} janvier 2017 au lieu du 30 mars 2017.

En euros	31-déc-18	31-déc.-17	Ajustements	31-déc-17
			Pro forma	Pro forma
Chiffre d'affaires	29 291 841	26 125 334	579 706	26 705 040
Autres produits d'exploitation	266 458	333 757	9 943	343 700
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	29 558	26 459 091	589 649	27 048 740
Achats consommés	(10 244 582)	(8 524 472)	(107 356)	(8 631 828)
Autres charges d'exploitation	(3 286 615)	(2 956 357)	(114 442)	(3 070 799)
Impôts et taxes	(192 966)	(205 798)		(205 798)
Charges de personnel	(10 755 146)	(10 731 785)	(228 634)	(10 960 419)
Dotations / Reprises aux amortissements et provisions	(1 811 124)	(1 471 196)	(8 709)	(1 479 905)
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	(26 290 433)	(23 889 608)	(459 141)	(24 348 749)
RESULTAT D'EXPLOITATION	3 267 866	2 569 483	130 508	2 699 991
(Charges) et produits financiers	(93 012)	(121 270)	(4 483)	(125 753)
(Charges) et produits exceptionnels	(621 274)	(196 931)	6 000	(190 931)
Impôts sur les résultats	(535 566)	(243 671)	(43 500)	(287 171)
RESULTAT AVANT AMORTISSEMENT DES ECARTS D'ACQUISITIONS ET INTERETS MINORITAIRES	2 018 014	2 007 611	88 525	2 096 136
Amortissements des écarts d'acquisition				
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES	2 018 014	2 007 611	88 525	2 096 136
Intérêts minoritaires	(67 716)	(25 547)		(25 547)
RESULTAT NET (part du groupe)	1 950 298	1 982 064	88 525	2 070 589