

40	07/07/2016	BE 0549.987.921	39	EUR		
NAT.	Date du dépôt	N°	P.	D.	16288.00148	C 1.1
NAT.	Date du dépôt	N° 0549.987.921	P.	U.	D.	C 1.1

COMPTES ANNUELS EN EUROS

DENOMINATION: **HomeSend**

Forme juridique: **SCRL**

Adresse: **Rue Des Colonies**

N°: **56 , boîte -**

Code postal: **1000**

Commune: **Bruxelles-Ville**

Pays: **Belgique**

Registre des personnes morales (RPM) - Tribunal de Commerce de **Bruxelles, francophone**

Adresse Internet *:

Numéro d'entreprise **0549.987.921**

DATE **3/04/2014** du dépôt de l'acte constitutif OU du document le plus récent mentionnant la date de publication des actes constitutif et modificatif(s) des statuts.

COMPTES ANNUELS approuvés par l'assemblée générale du **28/06/2016**

et relatifs à l'exercice couvrant la période du **1/01/2015** au **31/12/2015**

Exercice précédent du **3/04/2014** au **31/12/2014**

Les montants relatifs à l'exercice précédent **sont / ne sont pas**** identiques à ceux publiés antérieurement

LISTE COMPLETE avec nom, prénoms, profession, domicile (adresse, numéro, code postal et commune) et fonction au sein de l'entreprise des ADMINISTRATEURS, GERANTS ET COMMISSAIRES

Salmon Frédéric Profession : CFO BICS

PAstoor Wouterstraat 26/4 , 1850 Grimbergen, Belgique

Fonction : Administrateur

Mandat : 3/04/2014- 19/05/2020

Chion Li Max Profession : MasterCard Inc - Product Executive

Brodwood Dr Stamford 42 , CT06902 1733, Etats-Unis d'Amérique

Fonction : Administrateur

Mandat : 3/04/2014- 19/05/2020

Stavchansky Bella Profession : MasterCard Europe - Divisional President

Sloane Court West 17-21 , SW3 4TD London, Royaume-Uni

Fonction : Administrateur

Mandat : 3/04/2014- 19/05/2020

Mamondez Maximiliano Profession : MasterCard Europe - RFO

Rue Defacqz 113 , 1060 Bruxelles 6, Belgique

Fonction : Administrateur

Mandat : 3/04/2014- 19/05/2020

Documents joints aux présents comptes annuels: **RAPPORT DE GESTION, RAPPORT DES COMMISSAIRES**

Nombre total de pages déposées: **39** Numéros des sections du document normalisé non déposées parce que sans objet: 5.1, 5.2.1, 5.2.3, 5.2.4, 5.3.1, 5.3.4, 5.3.6, 5.4.1, 5.4.2, 5.4.3, 5.5.1, 5.5.2, 5.6, 5.8, 5.11, 5.16, 5.17.2

Signature
(nom et qualité)

Signature
(nom et qualité)

* Mention facultative.

** Biffer la mention inutile.

LISTE DES ADMINISTRATEURS, GERANTS ET COMMISSAIRES (suite de la page précédente)

Blundell Stephen Profession : CFO ESG

Derby Vale Quelm Park Warkfield Bracknell 21 , RG42 2P Berkshire, Royaume-Uni

Fonction : Administrateur

Mandat : 3/04/2014- 28/04/2016

Conoley John Richard Profession : Director ESG

Dromkeen Old COMpton Lane 12 , GU9 8EH Farnham Surrey, Royaume-Uni

Fonction : Administrateur

Mandat : 30/06/2015- 2/04/2020

Montessori Paolo Profession : ESG Independent Director

Al Safouh First 182-0 , 372-1 Dubai, Emirats Arabes Unis

Fonction : Administrateur

Mandat : 3/04/2014- 2/03/2015

Lewis Duncan Profession : ESG Director

Whitehall Court - Apartment 134 4 , SW1 2EP London, Royaume-Uni

Fonction : Administrateur

Mandat : 2/03/2015- 30/06/2015

PWC Reviseurs d'Entreprises SCRL SCRL 0429.501.944

Woluwe Garden, Woluwedal 19 , 1932 Sint-Stevens-Woluwe, Belgique

Fonction : Commissaire, Numéro de membre : B00009

Mandat : 3/04/2014- 23/05/2017

Représenté par

Joos Gregory

Woluwe Garden Woluwedal 18 , 1932 Sint-Stevens-Woluwe, Belgique

Reviser d'Entreprises

Numéro de membre : IBR A02025

DECLARATION CONCERNANT UNE MISSION DE VERIFICATION OU DE REDRESSEMENT COMPLEMENTAIRE

L'organe de gestion déclare qu'aucune mission de vérification ou de redressement n'a été confiée à une personne qui n'y est pas autorisée par la loi, en application des articles 34 et 37 de la loi du 22 avril 1999 relative aux professions comptables et fiscales.

Les comptes annuels ~~ont~~ / n'ont* pas été vérifiés ou corrigés par un expert-comptable externe, par un réviseur d'entreprises qui n'est pas le commissaire.

Dans l'affirmative, sont mentionnés dans le tableau ci-dessous : les nom, prénom, profession et domicile; le numéro de membre auprès de son institut et la nature de la mission:

- A. La tenue des comptes de l'entreprise**;
- B. L'établissement des comptes annuels**;
- C. La vérification des comptes annuels et/ou
- D. Le redressement des comptes annuels.

Si des missions visées sous A. ou sous B. ont été accomplies par des comptables agréés ou par des comptables-fiscalistes agréés, peuvent être mentionnés ci-après: les nom, prénoms, profession et domicile de chaque comptable agréé ou comptable-fiscaliste agréé et son numéro de membre auprès de l'Institut Professionnel des Comptables et Fiscalistes agréés ainsi que la nature de sa mission.

Nom, prénoms, profession, domicile	Numéro de membre	Nature de la mission (A, B, C et/ou D)

* Biffer la mention inutile.

** Mention facultative.

BILAN APRES REPARTITION

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
ACTIF				
ACTIFS IMMOBILISES		20/28	6.980.141	9.229.675
Frais d'établissement	5.1	20		
Immobilisations incorporelles	5.2	21	6.758.791	8.919.579
Immobilisations corporelles	5.3	22/27	221.350	310.096
Terrains et constructions.....		22		
Installations, machines et outillage.....		23	108.744	115.171
Mobilier et matériel roulant.....		24	100.549	170.359
Location-financement et droits similaires		25		
Autres immobilisations corporelles		26	12.057	24.566
Immobilisations en cours et acomptes versés		27		
Immobilisations financières	5.4/ 5.5.1	28		
Entreprises liées	5.14	280/1		
Participations		280		
Créances		281		
Autres entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation	5.14	282/3		
Participations		282		
Créances		283		
Autres immobilisations financières		284/8		
Actions et parts		284		
Créances et cautionnements en numéraire		285/8		
ACTIFS CIRCULANTS		29/58	16.399.648	9.113.348
Créances à plus d'un an		29		
Créances commerciales		290		
Autres créances		291		
Stocks et commandes en cours d'exécution		3		
Stocks		30/36		
Approvisionnements		30/31		
En-cours de fabrication		32		
Produits finis		33		
Marchandises		34		
Immeubles destinés à la vente		35		
Acomptes versés		36		
Commandes en cours d'exécution		37		
Créances à un an au plus		40/41	3.383.591	511.231
Créances commerciales		40	604.111	333.663
Autres créances		41	2.779.480	177.568
Placements de trésorerie	5.5.1/ 5.6	50/53		
Actions propres		50		
Autres placements		51/53		
Valeurs disponibles		54/58	13.016.057	8.484.516
Comptes de régularisation	5.6	490/1		117.601
TOTAL DE L'ACTIF		20/58	23.379.789	18.343.023

PASSIF		Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
CAPITAUX PROPRES			10/15	17.282.246	16.062.388
Capital		5.7	10	1.097.411	940.638
Capital souscrit			100	1.097.411	940.638
Capital non appelé			101		
Primes d'émission			11	29.415.194	19.571.967
Plus-values de réévaluation			12		
Réserves			13		
Réserve légale			130		
Réserves indisponibles			131		
Pour actions propres			1310		
Autres			1311		
Réserves immunisées			132		
Réserves disponibles			133		
Bénéfice (Perte) reporté(e)			14	-13.230.359	-4.450.217
Subsides en capital			15		
Avance aux associés sur répartition de l'actif net			19		
PROVISIONS ET IMPOTS DIFFERES			16		
Provisions pour risques et charges			160/5		
Pensions et obligations similaires			160		
Charges fiscales			161		
Grosses réparations et gros entretien			162		
Autres risques et charges		5.8	163/5		
Impôts différés			168		
DETTES			17/49	6.097.543	2.280.635
Dettes à plus d'un an		5.9	17		
Dettes financières			170/4		
Emprunts subordonnés			170		
Emprunts obligataires non subordonnés			171		
Dettes de location-financement et assimilées			172		
Etablissements de crédit			173		
Autres emprunts			174		
Dettes commerciales			175		
Fournisseurs			1750		
Effets à payer			1751		
Acomptes reçus sur commandes			176		
Autres dettes			178/9		
Dettes à un an au plus			42/48	6.078.646	2.280.635
Dettes à plus d'un an échéant dans l'année		5.9	42		
Dettes financières			43		7
Etablissements de crédit			430/8		7
Autres emprunts			439		
Dettes commerciales			44	3.182.170	775.135
Fournisseurs			440/4	3.182.170	775.135
Effets à payer			441		
Acomptes reçus sur commandes			46		
Dettes fiscales, salariales et sociales		5.9	45	856.580	444.275
Impôts			450/3	66.595	28.770
Rémunérations et charges sociales			454/9	789.985	415.505
Autres dettes			47/48	2.039.896	1.061.218
Comptes de régularisation		5.9	492/3	18.897	
TOTAL DU PASSIF			10/49	23.379.789	18.343.023

COMPTE DE RESULTATS

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
Ventes et prestations		70/74	2.741.912	1.054.307
Chiffre d'affaires	5.10	70	2.698.806	927.728
En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution: augmentation (réduction) (+)/(-)		71		
Production immobilisée		72		
Autres produits d'exploitation	5.10	74	43.106	126.579
Coût des ventes et des prestations		60/64	11.419.966	5.487.476
Approvisionnements et marchandises		60	1.899.887	652.033
Achats		600/8	1.899.887	652.033
Stocks: réduction (augmentation).....(+)/(-)		609		
Services et biens divers		61	4.161.150	1.592.108
Rémunérations, charges sociales et pensions(+)/(-)	5.10	62	3.113.718	1.567.964
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles		630	2.226.119	1.628.713
Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales: dotations (reprises)(+)/(-)		631/4		
Provisions pour risques et charges: dotations (utilisations et reprises)(+)/(-)	5.10	635/7		
Autres charges d'exploitation	5.10	640/8	19.092	46.658
Charges d'exploitation portées à l'actif au titre de frais de restructuration		649		
Bénéfice (Perte) d'exploitation(+)/(-)		9901	-8.678.054	-4.433.169
Produits financiers		75	296.257	123.347
Produits des immobilisations financières		750		
Produits des actifs circulants		751		
Autres produits financiers	5.11	752/9	296.257	123.347
Charges financières	5.11	65	323.738	134.595
Charges des dettes		650		
Réductions de valeur sur actifs circulants autres que stocks, commandes en cours et créances commerciales: dotations (reprises) (+)/(-)		651		
Autres charges financières		652/9	323.738	134.595
Bénéfice (Perte) courant(e) avant impôts (+)/(-)		9902	-8.705.535	-4.444.417

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
Produits exceptionnels		76	6.041	240
Reprises d'amortissements et de réductions de valeur sur immobilisations incorporelles et corporelles		760		
Reprises de réductions de valeur sur immobilisations financières		761		
Reprises de provisions pour risques et charges exceptionnels		762		
Plus-values sur réalisation d'actifs immobilisés		763		
Autres produits exceptionnels	5.11	764/9	6.041	240
Charges exceptionnelles		66	80.125	6.040
Amortissements et réductions de valeur exceptionnels sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles		660	79.885	
Réductions de valeur sur immobilisations financières		661		
Provisions pour risques et charges exceptionnels Dotations (utilisations)		662		
Moins-values sur réalisation d'actifs immobilisés		663		
Autres charges exceptionnelles	5.11	664/8	240	6.040
Charges exceptionnelles portées à l'actif au titre de frais de restructuration		669		
Bénéfice (Perte) de l'exercice avant impôts		9903	-8.779.619	-4.450.217
Prélèvements sur les impôts différés		780		
Transfert aux impôts différés		680		
Impôts sur le résultat	5.12	67/77	523	
Impôts		670/3	523	
Régularisations d'impôts et reprises de provisions fiscales		77		
Bénéfice (Perte) de l'exercice		9904	-8.780.142	-4.450.217
Prélèvements sur les réserves immunisées		789		
Transfert aux réserves immunisées		689		
Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter		9905	-8.780.142	-4.450.217

AFFECTATIONS ET PRELEVEMENTS

	Codes	Exercice	Exercice précédent
Bénéfice (Perte) à affecter(+)/(-)	9906	-13.230.359	-4.450.217
Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter(+)/(-)	(9905)	-8.780.142	-4.450.217
Bénéfice (Perte) reporté(e) de l'exercice précédent(+)/(-)	14P	-4.450.217	
Prélèvements sur les capitaux propres	791/2		
sur le capital et les primes d'émission	791		
sur les réserves	792		
Affectations aux capitaux propres	691/2		
au capital et aux primes d'émission	691		
à la réserve légale	6920		
aux autres réserves	6921		
Bénéfice (Perte) à reporter(+)/(-)	(14)	-13.230.359	-4.450.217
Intervention d'associés dans la perte	794		
Bénéfice à distribuer	694/6		
Rémunération du capital	694		
Administrateurs ou gérants	695		
Autres allocataires	696		

	Codes	Exercice	Exercice précédent
CONCESSIONS, BREVETS, LICENCES, SAVOIR-FAIRE, MARQUES ET DROITS SIMILAIRES			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8052P	xxxxxxxxxxxxxxx	10.511.563
Mutations de l'exercice			
Acquisitions, y compris la production immobilisée	8022		
Cessions et désaffectations	8032	2.465	
Transferts d'une rubrique à une autre (+)/(-)	8042		
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8052	10.509.098	
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8122P	xxxxxxxxxxxxxxx	1.591.984
Mutations de l'exercice			
Actés	8072	2.160.788	
Repris	8082		
Acquis de tiers	8092		
Annulés à la suite de cessions et désaffectations	8102	2.465	
Transférés d'une rubrique à une autre (+)/(-)	8112		
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8122	3.750.307	
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	211	<u>6.758.791</u>	

	Codes	Exercice	Exercice précédent
INSTALLATIONS, MACHINES ET OUTILLAGE			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8192P	xxxxxxxxxxxxxxx	119.660
Mutations de l'exercice			
Acquisitions, y compris la production immobilisée	8162	41.242	
Cessions et désaffectations	8172	11.316	
Transferts d'une rubrique à une autre (+)/(-)	8182		
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8192	149.586	
Plus-values au terme de l'exercice	8252P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutations de l'exercice			
Actées	8212		
Acquises de tiers	8222		
Annulées	8232		
Transférées d'une rubrique à une autre (+)/(-)	8242		
Plus-values au terme de l'exercice	8252		
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8322P	xxxxxxxxxxxxxxx	4.489
Mutations de l'exercice			
Actés	8272	47.669	
Repris	8282		
Acquis de tiers	8292		
Annulés à la suite de cessions et désaffectations	8302	11.316	
Transférés d'une rubrique à une autre (+)/(-)	8312		
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8322	40.842	
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	(23)	<u>108.744</u>	

	Codes	Exercice	Exercice précédent
MOBILIER ET MATERIEL ROULANT			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8193P	xxxxxxxxxxxxxxxx	194.410
Mutations de l'exercice			
Acquisitions, y compris la production immobilisée	8163	15.227	
Cessions et désaffectations	8173	62.284	
Transferts d'une rubrique à une autre (+)/(-)	8183		
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8193	147.353	
Plus-values au terme de l'exercice	8253P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutations de l'exercice			
Actées	8213		
Acquises de tiers	8223		
Annulées	8233		
Transférées d'une rubrique à une autre (+)/(-)	8243		
Plus-values au terme de l'exercice	8253		
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8323P	xxxxxxxxxxxxxxxx	24.051
Mutations de l'exercice			
Actés	8273	85.038	
Repris	8283		
Acquis de tiers	8293		
Annulés à la suite de cessions et désaffectations	8303	62.285	
Transférés d'une rubrique à une autre (+)/(-)	8313		
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8323	46.804	
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	(24)	<u>100.549</u>	

	Codes	Exercice	Exercice précédent
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8195P	xxxxxxxxxxxxxxxx	32.756
Mutations de l'exercice			
Acquisitions, y compris la production immobilisée	8165		
Cessions et désaffectations	8175	3.820	
Transferts d'une rubrique à une autre (+)/(-)	8185		
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8195	28.936	
Plus-values au terme de l'exercice	8255P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutations de l'exercice			
Actées	8215		
Acquises de tiers	8225		
Annulées	8235		
Transférées d'une rubrique à une autre (+)/(-)	8245		
Plus-values au terme de l'exercice	8255		
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8325P	xxxxxxxxxxxxxxxx	8.190
Mutations de l'exercice			
Actés	8275	12.509	
Repris	8285		
Acquis de tiers	8295		
Annulés à la suite de cessions et désaffectations	8305	3.820	
Transférés d'une rubrique à une autre (+)/(-)	8315		
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8325	16.879	
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	(26)	<u>12.057</u>	

ETAT DU CAPITAL ET STRUCTURE DE L'ACTIONNARIAT

ETAT DU CAPITAL

Capital social

Capital souscrit au terme de l'exercice
 Capital souscrit au terme de l'exercice

Codes	Exercice	Exercice précédent
100P	XXXXXXXXXXXXXXXX	940.638
(100)	1.097.411	

Modifications au cours de l'exercice

Augmentation de capital

Représentation du capital

Catégories d'actions

Parts sociales préférentielles A, B et C

Parts sociales ordinaires A, B et C

Actions nominatives

Actions au porteur et/ou dématérialisées.....

Codes	Montants	Nombre d'actions
	156.773	10.000
	731.612	46.667
	365.799	23.333
8702	XXXXXXXXXXXXXXXX	70.000
8703	XXXXXXXXXXXXXXXX	

Capital non libéré

Capital non appelé

Capital appelé, non versé

Actionnaires redevables de libération

75% de la contribution de ESG à l'augmentation sera payée en Avril 2016

La partie concernant la prime d'émission est de €2.583.847.09

La partie concernant le capital est de 41.152,91

Codes	Montant non appelé	Montant appelé non versé
(101)		XXXXXXXXXXXXXXXX
8712	XXXXXXXXXXXXXXXX	41.153
		41.153

ETAT DU CAPITAL ET STRUCTURE DE L'ACTIONNARIAT

Actions propres

Détenues par la société elle-même

Montant du capital détenu 8721
 Nombre d'actions correspondantes 8722

Détenues par ses filiales

Montant du capital détenu 8731
 Nombre d'actions correspondantes 8732

Engagement d'émission d'actions

Suite à l'exercice de droits de CONVERSION

Montant des emprunts convertibles en cours 8740
 Montant du capital à souscrire 8741
 Nombre maximum correspondant d'actions à émettre 8742

Suite à l'exercice de droits de SOUSCRIPTION

Nombre de droits de souscription en circulation 8745
 Montant du capital à souscrire 8746
 Nombre maximum correspondant d'actions à émettre 8747

Capital autorisé non souscrit 8751

Codes	Exercice
8721	
8722	
8731	
8732	
8740	
8741	
8742	
8745	
8746	
8747	
8751	

Parts non représentatives du capital

Répartition

Nombre de parts 8761
 Nombre de voix qui y sont attachées 8762

Ventilation par actionnaire

Nombre de parts détenues par la société elle-même 8771
 Nombre de parts détenues par les filiales 8781

Codes	Exercice
8761	
8762	
8771	
8781	

STRUCTURE DE L'ACTIONNARIAT DE L'ENTREPRISE A LA DATE DE CLOTURE DE SES COMPTES, TELLE QU'ELLE RESULTE DES DECLARATIONS REÇUES PAR L'ENTREPRISE

Les actions de HomeSend SCRL sont réparties en 70.000 part sociales dont 23.333 parts sociales ordinaires et 46.667 parts sociales préférentielles, détenues comme suit:

- 1) MasterCard /Europay UK Limited (55%)
- 2) EServGLobal SAS (35%)
- 3) BICS SA (10%)

ETAT DES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION DU PASSIF**VENTILATION DES DETTES A L'ORIGINE A PLUS D'UN AN, EN FONCTION DE LEUR DUREE RESIDUELLE****Dettes à plus d'un an échéant dans l'année**

	Codes	Exercice
Dettes financières	8801	
Emprunts subordonnés	8811	
Emprunts obligataires non subordonnés	8821	
Dettes de location-financement et assimilées	8831	
Etablissements de crédit	8841	
Autres emprunts	8851	
Dettes commerciales	8861	
Fournisseurs	8871	
Effets à payer	8881	
Acomptes reçus sur commandes	8891	
Autres dettes	8901	

Total des dettes à plus d'un an échéant dans l'année (42)

Dettes ayant plus d'un an mais 5 ans au plus à courir

Dettes financières	8802	
Emprunts subordonnés	8812	
Emprunts obligataires non subordonnés	8822	
Dettes de location-financement et assimilées	8832	
Etablissements de crédit	8842	
Autres emprunts	8852	
Dettes commerciales	8862	
Fournisseurs	8872	
Effets à payer	8882	
Acomptes reçus sur commandes	8892	
Autres dettes	8902	

Total des dettes ayant plus d'un an mais 5 ans au plus à courir 8912

Dettes ayant plus de 5 ans à courir

Dettes financières	8803	
Emprunts subordonnés	8813	
Emprunts obligataires non subordonnés	8823	
Dettes de location-financement et assimilées	8833	
Etablissements de crédit	8843	
Autres emprunts	8853	
Dettes commerciales	8863	
Fournisseurs	8873	
Effets à payer	8883	
Acomptes reçus sur commandes	8893	
Autres dettes	8903	

Total des dettes ayant plus de 5 ans à courir 8913

DETTES GARANTIES (comprises dans les rubriques 17 et 42/48 du passif)**Dettes garanties par les pouvoirs publics belges**

	Codes	Exercice
Dettes financières	8921	
Emprunts subordonnés	8931	
Emprunts obligataires non subordonnés	8941	
Dettes de location-financement et assimilées	8951	
Etablissements de crédit	8961	
Autres emprunts	8971	
Dettes commerciales	8981	
Fournisseurs	8991	
Effets à payer	9001	
Acomptes reçus sur commandes	9011	
Dettes salariales et sociales	9021	
Autres dettes	9051	
Total des dettes garanties par les pouvoirs publics belges	9061	

Dettes garanties par des sûretés réelles constituées ou irrévocablement promises sur les actifs de l'entreprise

Dettes financières	8922	
Emprunts subordonnés	8932	
Emprunts obligataires non subordonnés	8942	
Dettes de location-financement et assimilées	8952	
Etablissements de crédit	8962	
Autres emprunts	8972	
Dettes commerciales	8982	
Fournisseurs	8992	
Effets à payer	9002	
Acomptes reçus sur commandes	9012	
Dettes fiscales, salariales et sociales	9022	
Impôts	9032	
Rémunérations et charges sociales	9042	
Autres dettes	9052	
Total des dettes garanties par des sûretés réelles constituées ou irrévocablement promises sur les actifs de l'entreprise	9062	

DETTES FISCALES, SALARIALES ET SOCIALES**Impôts** (rubrique 450/3 du passif)

	Codes	Exercice
Dettes fiscales échues	9072	
Dettes fiscales non échues	9073	66.595
Dettes fiscales estimées	450	
Rémunérations et charges sociales (rubrique 454/9 du passif)		
Dettes échues envers l'Office National de Sécurité Sociale	9076	
Autres dettes salariales et sociales	9077	789.985

N°	0549.987.921
----	--------------

C 5.9

COMPTES DE REGULARISATION

Ventilation de la rubrique 492/3 du passif si celle-ci représente un montant important

Exercice

RESULTATS D'EXPLOITATION

	Codes	Exercice	Exercice précédent
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Chiffre d'affaires net			
Ventilation par catégorie d'activité			
Ventilation par marché géographique			
Autres produits d'exploitation			
Subsides d'exploitation et montants compensatoires obtenus des pouvoirs publics	740		
CHARGES D'EXPLOITATION			
Travailleurs pour lesquels l'entreprise a introduit une déclaration DIMONA ou qui sont inscrits au registre général du personnel			
Nombre total à la date de clôture	9086	30	23
Effectif moyen du personnel calculé en équivalents temps plein	9087	26,3	15,5
Nombre effectif d'heures prestées	9088	44.087	24.969
Frais de personnel			
Rémunérations et avantages sociaux directs	620	2.028.774	1.105.065
Cotisations patronales d'assurances sociales	621	577.248	365.559
Primes patronales pour assurances extralégales	622	22.776	8.486
Autres frais de personnel	623	123.125	88.854
Pensions de retraite et de survie	624	361.795	
Provisions pour pensions et obligations similaires			
Dotations (utilisations et reprises)	635	(+)/(-)	
Réductions de valeur			
Sur stocks et commandes en cours			
actées	9110		
reprises	9111		
Sur créances commerciales			
actées	9112		
reprises	9113		
Provisions pour risques et charges			
Constitutions	9115		
Utilisations et reprises	9116		
Autres charges d'exploitation			
Impôts et taxes relatifs à l'exploitation	640	11.902	8.009
Autres	641/8	7.190	38.649
Personnel intérimaire et personnes mises à la disposition de l'entreprise			
Nombre total à la date de clôture	9096		
Nombre moyen calculé en équivalents temps plein	9097		
Nombre d'heures effectivement prestées.....	9098	32	
Frais pour l'entreprise	617	806	

IMPOTS ET TAXES

IMPOTS SUR LE RESULTAT

Impôts sur le résultat de l'exercice	9134	523
Impôts et précomptes dus ou versés	9135	523
Excédent de versements d'impôts ou de précomptes porté à l'actif	9136	
Suppléments d'impôts estimés	9137	
Impôts sur le résultat d'exercices antérieurs	9138	
Suppléments d'impôts dus ou versés	9139	
Suppléments d'impôts estimés ou provisionnés	9140	

Codes	Exercice
9134	523
9135	523
9136	
9137	
9138	
9139	
9140	

Principales sources de disparités entre le bénéfice avant impôts, exprimé dans les comptes, et le bénéfice taxable estimé

Incidence des résultats exceptionnels sur le montant des impôts sur le résultat de l'exercice

Sources de latences fiscales

Latences actives	9141	13.203.422
Pertes fiscales cumulées, déductibles des bénéfices taxables ultérieurs	9142	13.203.422
Autres latences actives		
Perte fiscales 2014		4.423.280
Perte comptable 2015		8.780.142
Latences passives	9144	
Ventilation des latences passives		

Codes	Exercice
9141	13.203.422
9142	13.203.422
	4.423.280
	8.780.142
9144	

TAXES SUR LA VALEUR AJOUTEE ET IMPOTS A CHARGE DE TIERS

Taxes sur la valeur ajoutée, portées en compte

A l'entreprise (déductibles)	9145	493.316	180.483
Par l'entreprise	9146	102.499	3.664

Montants retenus à charge de tiers, au titre de

Précompte professionnel	9147	398.517	125.395
Précompte mobilier	9148		

Codes	Exercice	Exercice précédent
9145	493.316	180.483
9146	102.499	3.664
9147	398.517	125.395
9148		

DROITS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

GARANTIES PERSONNELLES CONSTITUEES OU IRREVOCABLEMENT PROMISES PAR L'ENTREPRISE POUR SURETE DE DETTES OU D'ENGAGEMENTS DE TIERS

Dont

Codes	Exercice
9149	
9150	
9151	
9153	

GARANTIES REELLES

Garanties réelles constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise sur ses actifs propres pour sûreté de dettes et engagements de l'entreprise

Hypothèques	
Valeur comptable des immeubles grevés	9161
Montant de l'inscription	9171
Gages sur fonds de commerce - Montant de l'inscription	9181
Gages sur d'autres actifs - Valeur comptable des actifs gagés	9191
Sûretés constituées sur actifs futurs - Montant des actifs en cause	9201

Garanties réelles constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise sur ses actifs propres pour sûreté de dettes et engagements de tiers

Hypothèques	
Valeur comptable des immeubles grevés	9162
Montant de l'inscription	9172
Gages sur fonds de commerce - Montant de l'inscription	9182
Gages sur d'autres actifs - Valeur comptable des actifs gagés	9192
Sûretés constituées sur actifs futurs - Montant des actifs en cause	9202

BIENS ET VALEURS DETENUS PAR DES TIERS EN LEUR NOM MAIS AUX RISQUES ET PROFITS DE L'ENTREPRISE, S'ILS NE SONT PAS PORTES AU BILAN

ENGAGEMENTS IMPORTANTS D'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS

ENGAGEMENTS IMPORTANTS DE CESSION D'IMMOBILISATIONS

MARCHE A TERME

Marchandises achetées (à recevoir)	9213
Marchandises vendues (à livrer)	9214
Devises achetées (à recevoir)	9215
Devises vendues (à livrer)	9216

ENGAGEMENTS RESULTANT DE GARANTIES TECHNIQUES ATTACHEES A DES VENTES OU PRESTATIONS DEJA EFFECTUEES

LITIGES IMPORTANTS ET AUTRES ENGAGEMENTS IMPORTANTS

Garantie locative Galliford (immeuble Bruxelles): Eur 38.485

LE CAS ECHEANT, DESCRIPTION SUCCINCTE DU REGIME COMPLEMENTAIRE DE PENSION DE RETRAITE OU DE SURVIE INSTAURE AU PROFIT DU PERSONNEL OU DES DIRIGEANTS ET DES MESURES PRISES POUR EN COUVRIR LA CHARGE

Le personnel est inscrit dans un plan de pension avec la société Vivium

- a) Le DB Plan (Defined Benefit Plan): 6 employés (régime particulier)
- b) Le DC Plan (Defined Contribution Plan): 24 employés (régime standard)

DROITS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

PENSIONS DONT LE SERVICE INCOMBE A L'ENTREPRISE ELLE-MEME

Montant estimé des engagements résultant, pour l'entreprise, de prestations déjà effectuées

Bases et méthodes de cette estimation

Code	Exercice
9220	

NATURE ET OBJECTIF COMMERCIAL DES OPERATIONS NON INSCRITES AU BILAN

A condition que les risques ou les avantages découlant de ces opérations soient significatifs et dans la mesure où la divulgation des risques ou avantages soit nécessaire pour l'appréciation de la situation financière de la société; le cas échéant, les conséquences financières de ces opérations pour la société doivent également être mentionnées:

AUTRES DROITS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

RELATIONS AVEC LES ENTREPRISES LIEES ET LES ENTREPRISES AVEC LESQUELLES IL EXISTE UN LIEN DE PARTICIPATION

	Codes	Exercice	Exercice précédent
ENTREPRISES LIEES			
Immobilisations financières	(280/1)		
Participations	(280)		
Créances subordonnées	9271		
Autres créances	9281		
Créances sur les entreprises liées	9291	2.625.000	
A plus d'un an	9301		
A un an au plus	9311	2.625.000	
Placements de trésorerie	9321		
Actions	9331		
Créances	9341		
Dettes	9351	1.440.154	151.455
A plus d'un an	9361		
A un an au plus	9371	1.440.154	151.455
Garanties personnelles et réelles			
Constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise pour sûreté de dettes ou d'engagements d'entreprises liées	9381		
Constituées ou irrévocablement promises par des entreprises liées pour sûreté de dettes ou d'engagements de l'entreprise	9391		
Autres engagements financiers significatifs	9401		
Résultats financiers			
Produits des immobilisations financières	9421		
Produits des actifs circulants	9431		
Autres produits financiers	9441		
Charges des dettes	9461		
Autres charges financières	9471		
Cessions d'actifs immobilisés			
Plus-values réalisées	9481		
Moins-values réalisées	9491		
ENTREPRISES AVEC LIEN DE PARTICIPATION			
Immobilisations financières	(282/3)		
Participations	(282)		
Créances subordonnées	9272		
Autres créances	9282		
Créances	9292		
A plus d'un an	9302		
A un an au plus	9312		
Dettes	9352		
A plus d'un an	9362		
A un an au plus	9372		

RELATIONS AVEC LES ENTREPRISES LIEES ET LES ENTREPRISES AVEC LESQUELLES IL EXISTE UN LIEN DE PARTICIPATION

TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIEES EFFECTUEES DANS DES CONDITIONS AUTRES QUE CELLES DU MARCHE

Mention de telles transactions, si elles sont significatives, y compris le montant et indication de la nature des rapports avec la partie liée, ainsi que toute autre information sur les transactions qui serait nécessaire pour obtenir une meilleure compréhension de la position financière de la société

Néant

Exercice

RELATIONS FINANCIERES AVEC**LES ADMINISTRATEURS ET GERANTS, LES PERSONNES PHYSIQUES OU MORALES QUI CONTROLENT DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT L'ENTREPRISE SANS ETRE LIEES A CELLE-CI OU LES AUTRES ENTREPRISES CONTROLEES DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT PAR CES PERSONNES**

	Codes	Exercice
Créances sur les personnes précitées	9500	
Conditions principales des créances		
Garanties constituées en leur faveur	9501	
Conditions principales des garanties constituées		
Autres engagements significatifs souscrits en leur faveur	9502	
Conditions principales des autres engagements		
Rémunérations directes et indirectes et pensions attribuées, à charge du compte de résultats, pour autant que cette mention ne porte pas à titre exclusif ou principal sur la situation d'une seule personne identifiable		
Aux administrateurs et gérants	9503	
Aux anciens administrateurs et anciens gérants	9504	

LE OU LES COMMISSAIRE(S) ET LES PERSONNES AVEC LESQUELLES IL EST LIE (ILS SONT LIES)

	Codes	Exercice
Emoluments du (des) commissaire(s)	9505	45.000
Emoluments pour prestations exceptionnelles ou missions particulières accomplies au sein de la société par le(s) commissaire(s)		
Autres missions d'attestation	95061	16.067
Missions de conseils fiscaux	95062	
Autres missions extérieures à la mission révisorale	95063	8.389
Emoluments pour prestations exceptionnelles ou missions particulières accomplies au sein de la société par des personnes avec lesquelles le ou les commissaire(s) est lié (sont liés)		
Autres missions d'attestation	95081	
Missions de conseils fiscaux	95082	
Autres missions extérieures à la mission révisorale	95083	

Mentions en application de l'article 133, paragraphe 6 du Code des sociétés

DECLARATION RELATIVE AUX COMPTES CONSOLIDES**INFORMATIONS A COMPLETER PAR LES ENTREPRISES SOUMISES AUX DISPOSITIONS DU CODE DES SOCIETES RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDES**

L'entreprise établit et publie des comptes consolidés et un rapport consolidé de gestion*

L'entreprise n'établit pas de comptes consolidés ni de rapport consolidé de gestion, parce qu'elle en est exemptée pour la (les) raison(s) suivante(s)*

L'entreprise et ses filiales ne dépassent pas, sur base consolidée, plus d'une des limites visées à l'article 16 du Code des sociétés*

L'entreprise est elle-même filiale d'une entreprise mère qui établit et publie des comptes consolidés dans lesquels ses comptes annuels sont intégrés par consolidation*

Dans l'affirmative, justification du respect des conditions d'exemption prévues à l'article 113, paragraphes 2 et 3 du Code des sociétés:

Nom, adresse complète du siège et, s'il s'agit d'une entreprise de droit belge, numéro d'entreprise de l'entreprise mère qui établit et publie les comptes consolidés en vertu desquels l'exemption est autorisée:

INFORMATIONS A COMPLETER PAR L'ENTREPRISE SI ELLE EST FILIALE OU FILIALE COMMUNE

Nom, adresse complète du siège et, s'il s'agit d'une entreprise de droit belge, numéro d'entreprise de l'(des) entreprise(s) mère(s) et indication si cette (ces) entreprise(s) mère(s) établit (établissent) et publie(nt) des comptes consolidés dans lesquels ses comptes annuels sont intégrés par consolidation**:

MasterCard International Incorporated
Purchase street 2000
10577 New York, Etats-Unis d'Amérique

..

L'entreprise-mère établit et publie des comptes consolidés pour l'ensemble le plus grand

Si l'(les) entreprise(s) mère(s) est (sont) de droit étranger, lieu où les comptes consolidés dont question ci-avant peuvent être obtenus**

MasterCard International
Purchase street 2000
10577 New York, Etats-Unis d'Amérique

* Biffer la mention inutile.

** Si les comptes de l'entreprise sont consolidés à plusieurs niveaux, les renseignements sont donnés d'une part, pour l'ensemble le plus grand et d'autre part, pour l'ensemble le plus petit d'entreprises dont l'entreprise fait partie en tant que filiale et pour lequel des comptes consolidés sont établis et publiés.

BILAN SOCIAL

Numéros des commissions paritaires dont dépend l'entreprise:

ETAT DES PERSONNES OCCUPEES**TRAVAILLEURS POUR LESQUELS L'ENTREPRISE A INTRODUIT UNE DECLARATION DIMONA OU QUI SONT INSCRITS AU REGISTRE GENERAL DU PERSONNEL****Au cours de l'exercice****Nombre moyen de travailleurs**

	Codes	Total	1. Hommes	2. Femmes
Temps plein	1001	14,1	11,8	2,3
Temps partiel	1002	1,0		1,0
Total en équivalents temps plein (ETP)	1003	14,9	11,8	3,1

Nombre d'heures effectivement prestées

Temps plein	1011	23.667	19.807	3.860
Temps partiel	1012	1.292		1.292
Total	1013	24.959	19.807	5.152

Frais de personnel

Temps plein	1021	1.490.952		
Temps partiel	1022			
Total	1023	1.490.952	1.097.879	393.073

Montant des avantages accordés en sus du salaire

1033	22.799	17.723	5.076
------	--------	--------	-------

Au cours de l'exercice précédent

	Codes	P. Total	1P. Hommes	2P. Femmes
Nombre moyen de travailleurs en ETP	1003	6,5	4,2	2,3
Nombre d'heures effectivement prestées	1013	10.532	6.887	3.645
Frais de personnel	1023	621.064		
Montant des avantages accordés en sus du salaire.....	1033	9.727		

	Codes	1. Temps plein	2. Temps partiel	3. Total en équivalents temps plein
A la date de clôture de l'exercice				
Nombre de travailleurs	105	16	1	16,8
Par type de contrat de travail				
Contrat à durée indéterminée	110	15	1	15,8
Contrat à durée déterminée	111	1		1,0
Contrat pour l'exécution d'un travail nettement défini	112			
Contrat de remplacement	113			
Par sexe et niveau d'études				
Hommes	120	14		14,0
de niveau primaire	1200			
de niveau secondaire	1201			
de niveau supérieur non universitaire	1202	1		1,0
de niveau universitaire	1203	13		13,0
Femmes	121	2	1	2,8
de niveau primaire	1210			
de niveau secondaire	1211		1	0,8
de niveau supérieur non universitaire	1212			
de niveau universitaire	1213	2		2,0
Par catégorie professionnelle				
Personnel de direction	130	6		6,0
Employés	134	10	1	10,8
Ouvriers	132			
Autres	133			

PERSONNEL INTERIMAIRE ET PERSONNES MISES A LA DISPOSITION DE L'ENTREPRISE**Au cours de l'exercice**

Nombre moyen de personnes occupées

Nombre d'heures effectivement prestées

Frais pour l'entreprise

Codes	1. Personnel intérimaire	2. Personnes mises à la disposition de l'entreprise
150		
151	32	
152	806	

TABLEAU DES MOUVEMENTS DU PERSONNEL AU COURS DE L'EXERCICE**ENTREES**

Nombre de travailleurs pour lesquels l'entreprise a introduit une déclaration DIMONA ou qui ont été inscrits au registre général du personnel au cours de l'exercice ...

Par type de contrat de travail

Contrat à durée indéterminée

Contrat à durée déterminée

Contrat pour l'exécution d'un travail nettement défini

Contrat de remplacement

Codes	1. Temps plein	2. Temps partiel	3. Total en équivalents temps plein
205	6		6,0
210	5		5,0
211	1		1,0
212			
213			

SORTIES

Nombre de travailleurs dont la date de fin de contrat a été inscrite dans une déclaration DIMONA ou au registre général du personnel au cours de l'exercice

Par type de contrat de travail

Contrat à durée indéterminée

Contrat à durée déterminée

Contrat pour l'exécution d'un travail nettement défini

Contrat de remplacement

Par motif de fin de contrat

Pension

Chômage avec complément d'entreprise

Licenciement

Autre motif

Dont: le nombre de personnes qui continuent, au moins à mi-temps, à prester des services au profit de l'entreprise comme indépendants

Codes	1. Temps plein	2. Temps partiel	3. Total en équivalents temps plein
305	1		1,0
310	1		1,0
311			
312			
313			
340			
341			
342			
343	1		1,0
350			

RENSEIGNEMENTS SUR LES FORMATIONS POUR LES TRAVAILLEURS AU COURS DE L'EXERCICE

	Codes	Hommes	Codes	Femmes
Initiatives en matière de formation professionnelle continue à caractère formel à charge de l'employeur				
Nombre de travailleurs concernés	5801	4	5811	
Nombre d'heures de formation suivies	5802	55	5812	
Coût net pour l'entreprise	5803	740	5813	
dont coût brut directement lié aux formations	58031	740	58131	
dont cotisations payées et versements à des fonds collectifs	58032		58132	
dont subventions et autres avantages financiers reçus (à déduire)	58033		58133	
Initiatives en matière de formation professionnelle continue à caractère moins formel ou informel à charge de l'employeur				
Nombre de travailleurs concernés	5821		5831	
Nombre d'heures de formation suivies	5822		5832	
Coût net pour l'entreprise	5823		5833	
Initiatives en matière de formation professionnelle initiale à charge de l'employeur				
Nombre de travailleurs concernés	5841		5851	
Nombre d'heures de formation suivies	5842		5852	
Coût net pour l'entreprise	5843		5853	

REGLES D'EVALUATION

Principes généraux

Les comptes annuels ont été établis conformément aux règles d'évaluation prescrites par l'Arrêté Royal du 30 janvier 2001 portant exécution du Code des sociétés.

Les règles arrêtées par l'Organe d'administration de l'entreprise et adoptées dans le cadre de l'arrêté des comptes annuels au 31 décembre 2014 sont les suivantes:

1) Principe de continuité:

En application de l'article 96.6 du Code des sociétés, lorsque le bilan fait apparaître une perte reportée ou que le compte de résultat fait apparaître une perte de l'exercice pendant deux exercices successifs, le Conseil d'administration doit justifier l'application des règles comptables de continuité.

L'application des règles comptables de continuité est justifiée par le fait que la Société est toujours en phase de démarrage (1ère année complète). La Société a été constituée le 3 avril 2014. La Société projette une expansion significative des ventes et s'attend à être rentable en 2017. Par ailleurs, l'actif net de la Société est largement positif de €17.6MM, dispose de €13MM de liquidité pour faire face à ses dépenses journalières et peut compter sur le soutien financier de ses 3 associés qui s'est concrétisée en 2015 par une augmentation de capital de €10MM (10.000 parts) dont €2.6MM seront libérés par l'actionnaire ESG en avril 2016.

2) Actif

2.a. Les actifs immobilisés

Les actifs immobilisés Incorporels sont portés à l'actif du Bilan à concurrence de leur valeur d'acquisition et sont principalement liés à:

- la plateforme informatique gérant le flux des transactions. Fin 2015, la plateforme est hébergée chez BICS (actionnaire). Amortissement sur 5 ans (linéaire)
- les IT mandays inclus dans la balance d'ouverture (activation du temps de développement de l'équipe technique). Amortissement sur 3 ans (linéaire)

Les actifs immobilisés corporels sont portés à l'actif du Bilan à concurrence de leur valeur d'acquisition et sont principalement liés à:

- des serveurs informatiques amortis sur 3 ans (33%)
- du hardware informatique amortis sur 4 ans (25%)
- matériel informatique (ex Laptop) amortis sur 2 ans (50%)
- mobilier de bureau amortis sur 5 ans (20%)
- aménagement structurel de bureaux amortis sur 3 ans (33%)

Les immobilisations corporelles désaffectées ou qui ont cessé d'être affectées durablement à l'activité de l'entreprise font l'objet d'un amortissement exceptionnel pour en aligner leur évaluation sur leur valeur probable de réalisation.

Les immobilisations financières: N/A

2.b. Les créances commerciales à un an au plus sont inscrites à leur valeur nominale et font l'objet de réductions de valeur si leur remboursement à l'échéance est en tout ou en partie incertain ou compromis. Elles sont principalement liées à l'ensemble des transactions initiées dans la plateforme et pour lesquelles le paiement réel du client émetteur n'est pas encore reçu. Il s'agit de cas exceptionnels pour lesquels le cash est reçu à intervalle régulier et non quotidiennement de clients bien définis. La plupart de nos transactions sont pré-financées et n'apparaissent donc pas en créances.

2.c. Les Valeurs disponibles (les soldes des comptes bancaires et les encaisses) sont portés à l'actif du bilan à leur valeur nominale.

2.d. Les comptes de régularisation de l'actif englobent les charges à reporter ainsi que les produits acquis. Ils sont comptabilisés à leur valeur nominale.

2.e. Les provisions pour risques et charges ont pour objet de couvrir des pertes ou charges nettement circonscrites quant à leur nature, mais qui, à la date de la clôture de l'exercice, sont ou probables ou certaines mais indéterminées quant à leur montant.

N/A pour l'exercice 2015.

3) Passif

3.a. Les dettes commerciales à un an au plus sont inscrites à leur valeur nominale et sont principalement liées à l'ensemble des transactions initiées dans la plateforme et pour lesquelles le paiement aux clients destinataires n'est pas encore effectué (settlement en jour +1). Les dettes représentent le montant des transactions ainsi que la commission du partenaire.

3.b. Les autres dettes sont composées principalement de la reclassification des clients ayant une balance négative en fin de trimestre. Il s'agit des montants de pré-financement venant des clients émetteurs (senders)

3.c. Les comptes de régularisation du passif englobent les charges à imputer ainsi que les produits à reporter. Ils sont comptabilisés à leur valeur nominale.

4) Devises

Les résultats de change réalisés sont le résultat de la différence entre la conversion en euro des pré-financements au temps T (USD, CHF et GBP) et la conversion en euro des transactions journalières au temps T+1 (USD, GBP).

En fin de mois, le clearing des balances clients en devises (pre-financement enregistrés au Crédit et transactions enregistrées au Débit) permet de conclure à un solde de différence de change en EURO, enregistré au compte de résultat (perte ou gain de change).

Les résultats de change non réalisés sont le résultat des révaluations mensuelles de nos comptes de créances, dettes, banque en devises. La perte ou le gain de change est porté en compte de résultat.

REGLES D'EVALUATION

Les avoirs, dettes en engagements en devises sont convertis en EUR en fin de mois en utilisant le taux du 1er jour du mois.

En l'absence de critères légaux permettant d'inventorier les transactions avec des parties liées qui seraient conclues à des conditions autre que celles du marché, aucune information n'a pu être reprise dans l'annexe XVIIIbis.

RAPPORT DE GESTION

HomeSend SCRL
Rue des Colonies 56
1000 Bruxelles

Numéro d'entreprise: 0549.987.921
Registre des personnes morales de Bruxelles

RAPPORT DE GESTION CONCERNANT LE SECOND EXERCICE SOCIAL
SE TERMINANT LE 31 DECEMBRE 2015, A L'ATTENTION DE
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

Le conseil d'administration présente son rapport de gestion concernant le second exercice social de HomeSend SCRL (la "**Société**") commençant le 1^{er} Janvier 2015 et se terminant le 31 décembre 2015 (le "**Second Exercice Social**") et le soumet, avec les comptes annuels préparés pour le Second Exercice Social à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire de la Société.

1. Commentaire général

Conformément aux articles 95 et 96 du Code des Sociétés, le conseil d'administration de la Société vous rend compte de leur gestion durant le Second Exercice Social dans ce rapport annuel.

2. Discussion sur l'évolution des affaires, les résultats et la situation de la Société

Évolution des affaires, du résultat et situation de la Société
 Bilan après répartition

Bilan	31/12/2014	31/12/2015
Actif		
Actifs immobilisés	9.229.675	6.980.141
Actifs circulants	9.113.348	16.399.648
Créances commerciales	333.663	604.110
Autres créances	177.568	2.779.480
Cash	8.484.516	13.016.058
Comptes de régularisation	117.601	
TOTAL ACTIF	18.343.023	23.379.789
Passif		
Capitaux propres	16.062.388	17.282.246
Dettes à un an au plus	2.280.635	6.097.543
TOTAL PASSIF	18.343.023	23.379.789

Les actifs immobilisés comprennent principalement les droits de propriétés intellectuelles sur la plateforme de paiement, un actif apporté par eServGlobal SAS.

RAPPORT DE GESTION

Les dettes à un an au plus comprennent des prépaiements effectués par les clients (émetteurs) en fin d'année pour un montant de €2.0MM ainsi que des transactions liées aux derniers jours de l'année non encore payées (aux clients receivers) pour un montant de €1.3M, des factures fournisseurs (dont intercompany) pour €1.9MM et des dettes sociales et salariales pour €0.9MM.

Compte de résultat (profits & pertes)

Compte de résultats	31/12/2014	31/12/2015
Ventes et prestations	927.728	2.698.806
Autres revenus opérationnels	126.579	43.106
Charges opérationnelles	(652.033)	(1.899.887)
Services et biens divers	(1.592.109)	(4.161.150)
Rémunérations	(1.567.964)	(3.113.718)
Amortissements et autres	(1.675.371)	(2.245.211)
Perte d'exploitation	(4.433.169)	(8.678.054)
Résultat financier	(11.248)	(27.480)
Résultat exceptionnel	(5.800)	(74.084)
Impôts		(523)
Bénéfice de l'exercice	(4.450.217)	(8.780.142)

L'exercice social se clôture le 31 décembre 2015 avec une perte de €8.780.142 principalement due aux nombreux frais fixes liés au développement de la Société (mise en place d'une structure de personnel adéquate, frais de consultance dans le cadre de l'obtention de la License ainsi que liés au transfert d'hébergement de la plateforme) qui se traduit par une perte d'exploitation.

2.1 Indicateurs clés des performances de nature financière et non-financière

La Société montre un revenu net pour la période de €0.8M. Plusieurs nouveaux contrats ont été signés depuis la constitution de la Société et de nombreux prospects à travers le monde sont en cours d'intégration.

2.2 Informations en rapport avec l'environnement et le personnel

La Société a débuté son activité avec un effectif de 16 employés, a terminé l'exercice social 2014 avec 23 employés et clôture l'exercice social 2015 avec 30 employés. Le recrutement continue en Belgique et en France pour les postes à pourvoir.

La société a déménagé l'hébergement de sa plateforme de BICS SA vers Internap Network Services, Corp (basé aux USA). Les normes PCI sont en voie d'être certifiées.

2.3 Description des principaux risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée

La Société fait face à plusieurs types de risques dans le cours normal des affaires et considère comme priorité de proposer un système de contrôle interne solide et un système de gestion des risques approprié. Les risques principaux se retrouvent dans les domaines suivants:

RAPPORT DE GESTION

- la Société propose des services au secteur très réglementé de transfert d'argent. La Société peut être impactée par tout changement de l'environnement réglementaire dans lequel elle évolue, pouvant limiter ou modifier son offre de services.
- la croissance de la Société pourrait être négativement impactée si la Société était incapable de recruter ou de retenir les personnes disposant des compétences et de l'expérience nécessaires au soutien des affaires.
- l'augmentation sensible de la concurrence au sein du marché pourrait amener une pression sur les prix et impacter négativement la capacité de la Société à sécuriser les parts de marché projetées.
- la Société pourrait être impactée négativement par tout problème de sécurité et de performance de sa plateforme, élément clé de sa proposition de service.

3. Évènements importants survenus après la clôture de l'exercice social

Le 9 Février 2016, la Société a obtenu de la Banque Nationale de Belgique la License en tant qu'Institution de Paiement. Cette obtention devrait influencer positivement la manière dont la Société opère et pourra permettre de concrétiser les opportunités d'offrir de nouveaux services ou de s'adresser à des marchés dont l'agrément en tant qu'établissement de paiement est une condition (Inde, Bengladesh, Pakistan,...)
Le conseil d'administration n'a pas connaissance d'autres événements importants survenus après la clôture et pouvant avoir un impact matériel sur les comptes annuels.

4. Circonstances qui pourraient avoir une influence significative sur le développement de la Société

La Société a conclu un contrat de coopération avec MasterCard International. LA Société va lancer de nouveaux services à travers cet accord and 2016. Ceci représente une opportunité majeure pour la Société et lui permet d'élargir sa proposition commerciale.

5. Recherche et développement

La Société procède à des travaux de développement de sa plateforme. Ces travaux ne sont pas capitalisés en 2015.

6. La Société n'a pas de succursale**7. Justification de l'application des règles dans une situation de continuité due au fait que le bilan fait apparaître une perte reportée**

En application de l'article 96.6 du Code des sociétés, lorsque le bilan fait apparaître une perte reportée ou que le compte de résultat fait apparaître une perte de l'exercice

RAPPORT DE GESTION

pendant deux exercices successifs, le conseil d'administration doit justifier l'application des règles comptables de continuité. L'application des règles comptables de continuité est justifiée par le fait que la Société est toujours en phase de stabilisation des opérations suite au transfert de sa plateforme de la plateforme de BICS vers un nouvel hébergeur aux USA en Décembre 2015 (Internap Network Services Corp), suite à de nombreux changements afin de devenir conforme aux normes PCI, suite au fait que le contrat avec MasterCard ne prendra vigueur qu'en 2016 lui ouvrant l'accès à de nouveaux marchés où l'envoi de fonds vers les cartes sera favorisé par le réseau de MasterCard.

Les négociations et les connections avec de nouveaux MTO (Money Transfer Operators) prennent beaucoup de temps et sont soumises à des procédures de compliance très rigoureuse.

La Société est confiante en son plan à long terme et ne voit pas de signe exigeant une révision significative. La Société projette une expansion significative des ventes et s'attend à être rentable en 2017. Par ailleurs, l'actif net de la Société s'élève à €17.3MM, la Société dispose de €13.0MM de liquidité pour faire face à ses dépenses journalières et la Société peut compter sur le soutien financier de ses 3 associés qui s'est déjà concrétisée par une augmentation de capital en 2015 de €10MM dont l'apport de chaque actionnaire a respecté la répartition initiale (55% MasterCard, 35% eSG, 10 % BICS)

8. Indépendance et compétence de la comptabilité et de l'audit. Missions spéciales confiées au commissaire et services connexes

La comptabilité de la Société est contrôlée par PwC. La Société a également décidé d'externaliser sa fonction d'audit interne. L'indépendance de la Comptabilité et de l'Audit peut dès lors être confirmée.

9. (Utilisation d') Instruments financiers

La Société n'a pas utilisé d'instruments financiers durant le Second Exercice Social.

10. Affectation du résultat

Les comptes annuels reflètent que, durant le Second Exercice Social, la Société a enregistré une perte de € 8.780.142.

Il est proposé à l'assemblée générale d'affecter le résultat par le report des pertes.

11. Décharge des administrateurs et du commissaire

Conformément au Code des sociétés, aux statuts de la Société et au *joint venture agreement* relatif à la Société, l'assemblée générale ordinaire des associés est invitée à donner la décharge aux administrateurs et au commissaire pour l'exécution de leur mandat durant le Second Exercice Social.

Il n'existe aucun conflit d'intérêts concernant les Administrateurs de HomeSend SCRL.

RAPPORT DE GESTION

Une copie du présent rapport sera déposée et une seconde copie sera conservée au siège social de la Société.

Pour le conseil d'administration,

Bruxelles le 23 juin 2016

Nom:
Fonction: Administrateur

RAPPORT DES COMMISSAIRES



HOMESEND SCRL

**Rapport du commissaire à l'assemblée générale des
associés sur les comptes annuels pour l'exercice
clos le 31 décembre 2015**

Le 27 juin 2016

RAPPORT DES COMMISSAIRES

**RAPPORT DU COMMISSAIRE A L'ASSEMBLEE GENERALE DES ASSOCIES DE LA SOCIETE HOMESEND SCRL SUR LES COMPTES ANNUELS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2015**

Conformément aux dispositions légales et statutaires, nous vous faisons rapport dans le cadre de notre mandat de commissaire. Ce rapport inclut notre opinion sur les comptes annuels, ainsi que les déclarations complémentaires requises. Les comptes annuels comprennent le bilan au 31 décembre 2015, le compte de résultats de l'exercice clos à cette date et l'annexe.

Rapport sur les comptes annuels – Opinion sans réserve

Nous avons procédé au contrôle des comptes annuels de HomeSend SCRL (« la Société ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2015, établis sur la base du référentiel comptable applicable en Belgique, dont le total du bilan s'élève à EUR 23.379.789,16 et le compte de résultats se solde par une perte de l'exercice de EUR 8.780.142,04.

Responsabilité du conseil d'administration relative à l'établissement des comptes annuels

Le conseil d'administration est responsable de l'établissement de comptes annuels donnant une image fidèle conformément au référentiel comptable applicable en Belgique, ainsi que de la mise en place du contrôle interne que le conseil d'administration estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilité du commissaire

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces comptes annuels sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit (normes ISA). Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux exigences déontologiques, ainsi que de planifier et de réaliser l'audit en vue d'obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les comptes annuels. Le choix des procédures mises en œuvre, y compris l'évaluation des risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, relève du jugement du commissaire. En procédant à cette évaluation des risques, le commissaire prend en compte le contrôle interne de la Société relatif à l'établissement de comptes annuels donnant une image fidèle, cela afin de définir des procédures d'audit appropriées selon les circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la Société. Un audit consiste également à apprécier le caractère approprié des règles d'évaluation retenues, le caractère raisonnable des estimations comptables faites par l'organe de gestion, et l'appréciation de la présentation d'ensemble des comptes annuels.

Nous avons obtenu du conseil d'administration et des préposés de la Société, les explications et informations requises pour notre audit.

*PwC Bedrijfsrevisoren cuba, burgerlijke vennootschap met handelsvorm - PwC Reviseurs d'Entreprises scrl, société civile à forme commerciale - Financial Assurance Services
Maatschappelijke zetel/Siège social: Woluwe Garden, Woluwedal 18, B-1932 Sint-Stevens-Woluwe
T: +32 (0)2 710 4211, F: +32 (0)2 710 4299, www.pwc.com
BTW/TVA BE 0429.501.944 / RPR Brussel - RPM Bruxelles / ING BE43 3101 3811 9501 - BIC BBRUBEBB / BELFIUS BE92 0689 0408 8123 - BIC GKCC BEBB*

RAPPORT DES COMMISSAIRES

Nous estimons que les éléments probants recueillis, sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sans réserve

A notre avis, les comptes annuels donnent une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de la Société au 31 décembre 2015, ainsi que de ses résultats à cette date, conformément au référentiel comptable applicable en Belgique.

Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires

Le conseil d'administration est responsable de l'établissement et du contenu du rapport de gestion, du respect des dispositions légales et réglementaires applicables à la tenue de la comptabilité ainsi que du respect du Code des sociétés et des statuts de la Société.

Dans le cadre de notre mandat et conformément à la norme belge complémentaire aux normes internationales d'audit (normes ISA) applicables en Belgique, notre responsabilité est de vérifier, dans tous les aspects significatifs, le respect de certaines obligations légales et réglementaires. Sur cette base, nous faisons les déclarations complémentaires suivantes, qui ne sont pas de nature à modifier la portée de notre opinion sur les comptes annuels:

- Le rapport de gestion traite des informations requises par le Code des Sociétés, concorde avec les comptes annuels et ne comprend pas d'incohérences significatives par rapport aux informations dont nous avons connaissance dans le cadre de notre mandat;
- Sans préjudice d'aspects formels d'importance mineure, la comptabilité est tenue conformément aux dispositions légales et réglementaires applicables en Belgique;
- L'affectation des résultats proposée à l'assemblée générale est conforme aux dispositions légales et statutaires;
- Nous n'avons pas à vous signaler d'opération conclue ou de décision prise en violation des statuts ou du Code des sociétés.

Sint-Stevens-Woluwe, le 27 juin 2016

Le commissaire
PwC Reviseurs d'Entreprises SCCRL
Représentée par

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Gregory Joos', written over a light blue horizontal line.

Gregory Joos
Réviseur d'Entreprises