

**COMPTES ANNUELS ET AUTRES DOCUMENTS À DÉPOSER  
EN VERTU DU CODE DES SOCIÉTÉS**

**DONNÉES D'IDENTIFICATION**

Dénomination: **FLEXOS**

Forme juridique: Société anonyme

Adresse: Square de Meeûs

N°: 35

Boîte:

Code postal: 1000

Commune: Bruxelles

Pays: Belgique

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

Adresse Internet:

Numéro d'entreprise

BE 0443.283.169

Date 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.

11-02-2014

COMPTES ANNUELS EN EUROS approuvés par l'assemblée  
générale du

12-06-2017

et relatifs à l'exercice couvrant la période du

01-01-2016

au

31-12-2016

Exercice précédent du

01-01-2015

au

31-12-2015

Les montants relatifs à l'exercice précédent sont identiques à ceux publiés antérieurement.

Numéros des sections du document normalisé non déposées parce que sans objet:

A 2.2, A 6.1.1, A 6.4, A 6.5, A 6.6, A 6.7, A 6.9, A 7.2, A 9, A 11, A 12

**LISTE DES ADMINISTRATEURS, GÉRANTS ET  
COMMISSAIRES ET DÉCLARATION CONCERNANT UNE  
MISSION DE VÉRIFICATION OU DE REDRESSEMENT  
COMPLÉMENTAIRE**

**LISTE DES ADMINISTRATEURS, GÉRANTS ET COMMISSAIRES**

LISTE COMPLÈTE des nom, prénoms, profession, domicile (adresse, numéro, code postal et commune) et fonction au sein de l'entreprise

**ROSETTE** Francis

Dirigeant de sociétés  
de la Sauvenière 84/01  
4900 Spa  
BELGIQUE

Début de mandat: 06-05-2017

Fin de mandat: 06-06-2023

Président du Conseil d'Administration

**ROSETTE** Joseph

retraité  
Juslenville Petite 101  
4910 Theux  
BELGIQUE

Début de mandat: 06-05-2017

Fin de mandat: 06-06-2023

Administrateur

**XIVVO SARL**

B150847  
des Romains, 65  
8041 STRASSEN  
LUXEMBOURG

Début de mandat: 06-05-2017

Fin de mandat: 06-06-2023

Administrateur délégué

Représenté directement ou indirectement  
par:

**ROSETTE** Jean-Paul

dirigeant de sociétés  
Domaine de Brameschof 2  
8290 KEHLEN  
LUXEMBOURG

**Soc. Civ. VAN CAUTER & Cie** (B00111)

BE 0438.507.702  
Gentse Steenweg 55  
9300 Aalst  
BELGIQUE

Début de mandat: 07-06-2016

Fin de mandat: 04-06-2019

Réviseur d'entreprises

Représenté directement ou indirectement  
par:

**VAN CAUTER** Willem (A00735)

réviseur d'entreprises  
Gentse Steenweg 55  
9300 Aalst  
BELGIQUE

## COMPTES ANNUELS

### BILAN APRÈS RÉPARTITION

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>ACTIF</b>				
<b>FRAIS D'ÉTABLISSEMENT</b>		20		
<b>ACTIFS IMMOBILISÉS</b>		21/28	<b><u>1.072.621</u></b>	<b><u>1.070.121</u></b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>	6.1.1	21		
<b>Immobilisations corporelles</b>	6.1.2	22/27		
Terrains et constructions		22		
Installations, machines et outillage		23		0
Mobilier et matériel roulant		24		0
Location-financement et droits similaires		25		
Autres immobilisations corporelles		26		
Immobilisations en cours et acomptes versés		27		
<b>Immobilisations financières</b>	6.1.3	28	<b>1.072.621</b>	<b>1.070.121</b>
<b>ACTIFS CIRCULANTS</b>		29/58	<b><u>170.012</u></b>	<b><u>169.985</u></b>
<b>Créances à plus d'un an</b>		29		
Créances commerciales		290		
Autres créances		291		
<b>Stocks et commandes en cours d'exécution</b>		3		
Stocks		30/36		
Commandes en cours d'exécution		37		
<b>Créances à un an au plus</b>		40/41	<b>1.471</b>	<b>6.581</b>
Créances commerciales		40	1.171	5.700
Autres créances		41	300	881
<b>Placements de trésorerie</b>		50/53	<b>161.773</b>	<b>161.773</b>
<b>Valeurs disponibles</b>		54/58	<b>6.768</b>	<b>1.631</b>
<b>Comptes de régularisation</b>		490/1		
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		20/58	<b>1.242.633</b>	<b>1.240.106</b>



## COMPTE DE RÉSULTATS

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>Produits et charges d'exploitation</b>				
Marge brute d'exploitation (+)/(-)		9900	25.361	86.189
Dont: produits d'exploitation non récurrents		76A		
Chiffre d'affaires		70	38.300	95.500
Approvisionnements, marchandises, services et biens divers		60/61	12.939	9.311
Rémunérations, charges sociales et pensions (+)/(-)	6.4	62		
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles		630		300
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) (+)/(-)		635/8		
Autres charges d'exploitation		640/8	868	957
Charges d'exploitation portées à l'actif au titre de frais de restructuration (-)		649		
Charges d'exploitation non récurrentes		66A		
<b>Bénéfice (Perte) d'exploitation (+)/(-)</b>		9901	<b>24.493</b>	<b>84.932</b>
<b>Produits financiers</b>	6.4	75/76B	<b>907</b>	<b>767</b>
Produits financiers récurrents		75	907	767
Dont: subsides en capital et en intérêts		753		
Produits financiers non récurrents		76B		
<b>Charges financières</b>	6.4	65/66B	<b>11.730</b>	<b>12.585</b>
Charges financières récurrentes		65	11.730	12.585
Charges financières non récurrentes		66B		
<b>Bénéfice (Perte) de l'exercice avant impôts (+)/(-)</b>		9903	<b>13.670</b>	<b>73.114</b>
<b>Prélèvements sur les impôts différés</b>		780		
<b>Transfert aux impôts différés</b>		680		
<b>Impôts sur le résultat (+)/(-)</b>		67/77		
<b>Bénéfice (Perte) de l'exercice (+)/(-)</b>		9904	<b>13.670</b>	<b>73.114</b>
<b>Prélèvements sur les réserves immunisées</b>		789		
<b>Transfert aux réserves immunisées</b>		689		
<b>Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter (+)/(-)</b>		9905	<b>13.670</b>	<b>73.114</b>

AFFECTATIONS ET PRÉLÈVEMENTS

		Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>Bénéfice (Perte) à affecter</b>	(+)/(-)	9906	<b>15.369</b>	<b>73.114</b>
Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter	(+)/(-)	9905	13.670	73.114
Bénéfice (Perte) reporté(e) de l'exercice précédent	(+)/(-)	14P	1.699	
<b>Prélèvements sur les capitaux propres</b>		791/2		
<b>Affectations aux capitaux propres</b>		691/2	<b>10.001</b>	<b>71.415</b>
au capital et aux primes d'émission		691		
à la réserve légale		6920		27.656
aux autres réserves		6921	10.001	43.759
<b>Bénéfice (Perte) à reporter</b>	(+)/(-)	14	<b>5.368</b>	<b>1.699</b>
<b>Intervention d'associés dans la perte</b>		794		
<b>Bénéfice à distribuer</b>		694/7		
Rémunération du capital		694		
Administrateurs ou gérants		695		
Employés		696		
Autres allocataires		697		

ANNEXE

		Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
<b>Valeur d'acquisition au terme de l'exercice</b>		8199P	XXXXXXXXXX	<b>1.268</b>
<b>Mutations de l'exercice</b>		8169		
Acquisitions, y compris la production immobilisée		8179		
Cessions et désaffectations		8189		
Transferts d'une rubrique à une autre	(+)/(-)			
<b>Valeur d'acquisition au terme de l'exercice</b>		8199	<b>1.268</b>	
<b>Plus-values au terme de l'exercice</b>		8259P	XXXXXXXXXX	
<b>Mutations de l'exercice</b>		8219		
Actées		8229		
Acquises de tiers		8239		
Annulées		8249		
Transférées d'une rubrique à une autre	(+)/(-)			
<b>Plus-values au terme de l'exercice</b>		8259		
<b>Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice</b>		8329P	XXXXXXXXXX	<b>1.268</b>
<b>Mutations de l'exercice</b>		8279		
Actés		8289		
Repris		8299		
Acquis de tiers		8309		
Annulés à la suite de cessions et désaffectations		8319		
Transférés d'une rubrique à une autre	(+)/(-)			
<b>Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice</b>		8329	<b>1.268</b>	
<b>VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE</b>		22/27		

N°	BE 0443.283.169	A 6.1.3
----	-----------------	---------

# **IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES**

## **Valeur d'acquisition au terme de l'exercice**

### **Mutations de l'exercice**

Acquisitions

Cessions et retraits

Transferts d'une rubrique à une autre

Autres mutations

## **Valeur d'acquisition au terme de l'exercice**

## **Plus-values au terme de l'exercice**

### **Mutations de l'exercice**

Actées

Acquises de tiers

Annulées

Transférées d'une rubrique à une autre

## **Plus-values au terme de l'exercice**

## **Réductions de valeur au terme de l'exercice**

### **Mutations de l'exercice**

Actées

Reprises

Acquises de tiers

Annulées à la suite de cessions et retraits

Transférées d'une rubrique à une autre

## **Réductions de valeur au terme de l'exercice**

## **Montants non appelés au terme de l'exercice**

### **Mutations de l'exercice**

## **Montants non appelés au terme de l'exercice**

## **VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE**

Codes	Exercice	Exercice précédent
8395P	XXXXXXXXXX	1.035.361
8365		
8375	87.500	
(+)/(-) 8385		
(+)/(-) 8386		
8395	947.861	
8455P	XXXXXXXXXX	800.000
8415		
8425		
8435		
(+)/(-) 8445		
8455	800.000	
8525P	XXXXXXXXXX	675.240
8475		
8485		
8495		
8505		
(+)/(-) 8515		
8525	675.240	
8555P	XXXXXXXXXX	90.000
(+)/(-) 8545	-90.000	
8555	0	
28	1.072.621	



ETAT DU CAPITAL

**Actions propres**  
Détenues par la société elle-même  
Montant du capital détenu  
Nombre d'actions correspondantes  
Détenues par ses filiales  
Montant du capital détenu  
Nombre d'actions correspondantes

Codes	Exercice
8721	54.015
8722	44.580
8731	
8732	

N°	BE 0443.283.169	A 6.3
----	-----------------	-------

## ETAT DES DETTES

### VENTILATION DES DETTES À L'ORIGINE À PLUS D'UN AN, EN FONCTION DE LEUR DURÉE RÉSIDUELLE

<b>Total des dettes à plus d'un an échéant dans l'année</b>	42	<b>44.064</b>
<b>Total des dettes ayant plus d'un an mais 5 ans au plus à courir</b>	8912	<b>53.609</b>
<b>Total des dettes ayant plus de 5 ans à courir</b>	8913	

### DETTES GARANTIES

#### Dettes garanties par les pouvoirs publics belges

Dettes financières	8921	
Etablissements de crédit, dettes de location-financement et dettes assimilées	891	
Autres emprunts	901	
Dettes commerciales	8981	
Fournisseurs	8991	
Effets à payer	9001	
Acomptes reçus sur commandes	9011	
Dettes salariales et sociales	9021	
Autres dettes	9051	
<b>Total des dettes garanties par les pouvoirs publics belges</b>	9061	

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

Dettes financières	8922	
Etablissements de crédit, dettes de location-financement et dettes assimilées	892	
Autres emprunts	902	
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

N°	BE 0443.283.169	A 6.8
----	-----------------	-------

## RÈGLES D'ÉVALUATION

Règles d'évaluation coordonnées de la S.A. Flexos, telles qu'approuvées par le Conseil d'administration du 08/04/2010.

### 1. Principes généraux :

Les règles d'évaluation sont établies conformément à l'arrêté royal du 30/01/2001, portant exécution du Code des Sociétés.

En vue d'assurer l'image fidèle, il n'a pas été dérogé aux règles d'évaluation prévues dans cet arrêté.

Les règles d'évaluation n'ont pas été modifiées dans leur énoncé ou leur application par rapport à l'exercice précédent.

Le compte de résultat n'a pas été influencé par des éléments relevant des exercices précédents. Les chiffres de l'exercice sont comparables à ceux de l'exercice précédent.

### 2. Règles particulières

a. Au cours de l'exercice, aucun frais de restructuration n'a été porté à l'actif.

b. Aucune immobilisation corporelle n'a été réévaluée durant l'exercice.

amortissements actés durant l'exercice : de manière linéaire, au taux de 20%.

c. Les immobilisations financières sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition.

Des réductions de valeurs ont été comptabilisées afin d'aligner leur valeur comptable à la valeur boursière au 31/12/2014.

d. La participation sur la SARL CLARILOG France a fait l'objet d'une plus-value de réévaluation de 800.000€ au cours de l'exercice 2012. Cette plus-value a été maintenue.

e. Stock : néant

f. Le passif ne comporte pas de dette à long terme non productive d'intérêt ou assorties d'un taux d'intérêt anormalement faible.

## AUTRES DOCUMENTS À DÉPOSER EN VERTU DU CODE DES SOCIÉTÉS

### INFORMATION RELATIVE AUX PARTICIPATIONS

#### PARTICIPATIONS ET DROITS SOCIAUX DÉTENUS DANS D'AUTRES ENTREPRISES

Sont mentionnées ci-après, les entreprises dans lesquelles l'entreprise détient une participation (comprise dans la rubrique 28 de l'actif) ainsi que les autres entreprises dans lesquelles l'entreprise détient des droits sociaux (compris dans les rubriques 28 et 50/53 de l'actif) représentant 10% au moins du capital souscrit.

DÉNOMINATION, adresse complète du SIÈGE et pour les entreprises de droit belge, mention du NUMÉRO D'ENTREPRISE	Droits sociaux détenus				Données extraites des derniers comptes annuels disponibles			
	Nature	directement		par les filiales	Comptes annuels arrêtés au	Code devise	Capitaux propres	Résultat net
		Nombre	%	%			(+ ) ou (-) (en unités)	
<b>FLEXOS INTERNATIONAL (DROIT TUNISIEN)</b>  du Lac de Constance, Bloc A, 2° étage, 1053 TUNIS <b>TUNISIE</b>	parts sociales nominatives	4.999	99,99		-			
<b>CANDELA-INVEST</b> BE 0810.604.650 Société anonyme  Boulevard de la Cambre 33 1000 Bruxelles <b>BELGIQUE</b>	actions dématérialisées	1.686	1		30-06-2015	EUR	-458.663	-278.020
<b>CLARILOG FRANCE SAS</b>  ZAC du Bois de la Choque, rue Archimède, 02100 SAINT-QUENTIN <b>FRANCE</b>	Parts sociales	35.000	100		31-12-2016	EUR	544.749	149.927

STRUCTURE DE L'ACTIONNARIAT DE L'ENTREPRISE À LA DATE DE CLÔTURE DE SES COMPTES

telle qu'elle résulte des déclarations reçues par l'entreprise en vertu du Code des sociétés, art. 631 §2 dernier alinéa et art. 632 §2 dernier alinéa; de la loi du 2 mai 2007 relative à la publicité des participations importantes, art. 14 alinéa 4; de l'arrêté royal du 21 août 2008 fixant les règles complémentaires applicables à certains systèmes multilatéraux de négociation, art. 5.

DÉNOMINATION des personnes détenant des droits sociaux dans la société, avec mention de L'ADRESSE (du siège statutaire pour les personnes morales) et pour les entreprises de droit belge, mention du NUMÉRO D'ENTREPRISE	Droits sociaux détenus		
	Nature	Nombre de droits de vote	
		Attachés à des titres	Non liés à des titres

FLEXOS  
Société Anonyme  
Square de Meeûs, 35  
1000 - BRUXELLES  
R.P.M. Bruxelles  
N° TVA BE 0443.283.169

---

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION  
en application des articles 94, 95 et 96 du code des sociétés et présenté à  
L'ASSEMBLÉE GENERALE STATUTAIRE du 12/06/2017

---

Mesdames, Messieurs,

Nous avons l'honneur de vous soumettre notre rapport sur la gestion exercée au cours de l'exercice comptable clôturé le 31 décembre 2016

.

1. Comptes annuels

Les comptes annuels détaillés internes arrêtés au 31/12/2016 ont été examinés par le Conseil d'administration du 25/04/2017. Ceux-ci sont annexés au présent rapport. .

En ce qui concerne le résultat :

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2012, Flexos réalise des prestations de gestion financière et de contrôle de gestion auprès de sa filiale CLARILOG France et les lui facture, à hauteur de 3 à 4.000€ par mois.

Le résultat net s'élève à 14.042,75€  
Les amortissements s'élèvent à 0€

-----  
Le cash-flow brut s'élève à : 14.042,75€

En ce qui concerne les comptes de bilan :

La filiale à 100% CLARILOG France a réalisé une bonne année 2016. Le bénéfice net après impôt s'élève à 149.927€ en regard d'un cash-flow de 247.084€.

La participation de 100% du capital de CLARILOG France est valorisée à 1.062.500€ à l'actif du bilan et correspond à la valeur de rendement de cette société.

2. Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Néant.

3. Indications sur les circonstances susceptibles d'avoir une influence notable sur le développement de la société

Néant

4. Achat d'actions propres

Au 31/12/2014, FleXos était propriétaire de 44.477 actions propres, dont la valeur d'acquisition s'élevait au total à 233.658,30€ (et dont la valeur comptable, après comptabilisation de la réduction de valeur s'élevait à 161.451,51€).

Depuis le 31/12/2015, FleXos est propriétaire de 44.580 actions propres, dont la valeur d'acquisition s'est élevée au total à 233.980,00€ (et dont la valeur comptable, après comptabilisation de la réduction de valeur s'élève à 161.773,21€).

En date du 17 février 2016, le cours de bourse de l'action FleXos s'élevait à 4,30€  
A cette date, les 44.580 actions propres valaient donc :  $44.580 \times 4,30 = 191.694\text{€}$ .  
Ce montant est supérieur à la valeur comptable. Par prudence, il n'a toutefois pas été comptabilisé de reprise sur la réduction de valeur précédemment comptabilisée.

En date du 31/12/2016, le cours de bourse de l'action FleXos s'élevait à 4,25€.  
A cette date, les 44.580 actions propres valaient donc :  $44.580 \times 4,25 = 189.468,01\text{€}$ .  
Ce montant est supérieur à la valeur comptable. Par prudence, il n'a toutefois pas été comptabilisé de reprise sur la réduction de valeur précédemment comptabilisée.

Les actions propres détenues en portefeuille représentent au 31/12/2015 :  $44.580/474.563 = 9,39\%$  du capital social.

5. Activités en matière de recherche et développement

Néant

6. Succursales

Néant. Voir ce qui est dit des filiales au point 1.

## 7. Risques

### 7.1. Risque financier

Cf. ce qui est dit au point suivant.

### 7.2 Risque de liquidité

Actifs circulants : 170.011,61€ / dettes à un an au plus : 219.667€ = 77,39%.

Au 31/12/2014, ce ratio s'élevait à 124%. Sa détérioration était la conséquence de la reprise (et du remboursement) des dettes de la filiale FIB faillie.

Au 31/12/2015, ce ratio s'est réduit à 90,45%.

Les actifs circulants sont principalement constitués des actions propres.

Les dettes à plus d'un an échéant dans l'année s'élèvent à 44.063,98€.

Le cash-flow brut déterminé au point 1 s'élève à 14.042,75€.

Toutes autres choses restant égales par rapport à 2016, La société devra trouver en 2017 :

$44.063,98 - 14.042,75 = 30.021,23\text{€}$  de liquidités complémentaires, afin d'honorer les échéances des crédits.

### 7.3 Risque lié au départ d'une personne clé

La composition du Conseil d'administration permet d'assurer la pérennité de la société, si le décès prématuré d'un de ses membres devait l'affecter.

## 8. Répartition du résultat

Nous avons décidé de proposer à l'Assemblée générale d'affecter le résultat de l'exercice de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice :	13.670,00
Bénéfice reporté de l'exercice précédent :	1.698,36
	-----
Bénéfice à affecter :	15.368,36
Dotation à la réserve disponible :	-10.000,00
	-----
Bénéfice à reporter :	5.368,36
	=====

## 9. Utilisation d'instruments financiers (art. 96, 8°)

Néant

## 10. Intérêt opposé d'un administrateur (art. 523)

néant.

## 11. Modification aux règles d'évaluation

Néant, mais voir ce qui est dit de la valorisation des actions propres, au point 4.



## 12. Divers

Le Conseil d'administration propose à l'Assemblée générale :

- d'entendre la lecture des comptes annuels, du présent rapport de gestion et du rapport du commissaire ;
- d'approuver les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2016 ;
- d'approuver l'affectation du résultat.
- de donner décharge aux administrateurs et au commissaire pour l'exercice de leur mandat au cours de l'exercice écoulé.

L'Assemblée générale ordinaire statutaire sera tenue le 12/06/2017, à 18 heures.

Nous avons décidé d'adresser les convocations d'usage par voie de presse.

L'Assemblée Générale se tiendra à l'Hôtel Verviers, rue de la Station, 1 à 4800 - VERVIERS.

Fait à Verviers, le 25/04/2017

Francis ROSETTE,  
administrateur

XIVVO SARL,  
administrateur-délégué  
représentée par  
Jean-Paul ROSETTE,

Joseph ROSETTE,  
administrateur,