

BILENDI

Société anonyme

4, rue de Ventadour, 75001 Paris

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

BECOUBE

34 rue de Liège
75008 Paris
S.A.S. au capital de 309 700 €
323 470 427 RCS Angers

Deloitte & Associés

6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
S.A.S. au capital de 2 188 160 €
572 028 041 RCS Nanterre

Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la
Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

BILENDI

Société anonyme

4, rue de Ventadour, 75001 Paris

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

À l'Assemblée Générale de la société BILENDI

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société BILENDI relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels 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 de la société à la fin de cet exercice.

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 annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance, prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels 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 annuels pris isolément.

Les notes "Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement", "Provision pour points" et "Reconnaissance du chiffre d'affaires" du chapitre "Règles et méthodes comptables" de l'annexe aux comptes annuels exposent les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation de ces éléments.

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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du Conseil d'Administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participations et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

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

Lors de l'établissement des comptes annuels, 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 annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

Paris et Paris - La Défense, le 28 avril 2022

Les commissaires aux comptes

BECOUBE

Deloitte & Associés



Fabien BROVEDANI

Cécile REMY

BILENDI
4 RUE DE VENTADOUR
75001 PARIS

Bilendi

*Comptes annuels au
31 décembre 2021*

Bilendi

- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

Annexes

Règles et méthodes comptables	8
Immobilisations	12
Amortissements	13
Provisions et dépréciations	14
Créances et dettes	15
BILENDI tableaux ventilation ca	16
Charges à payer	17
Charges et produits constatés d'avance	18
Produits à recevoir	19
Charges et produits exceptionnels	20
BLD_SA_Annexe_K_social_2021-12_v1	21
Variation des capitaux propres	22
Effectif moyen	23
Répartition de l'impôt sur les bénéfices	24
BLD_SA_INTEGRATION FISCALE 2021 12	25
Filiales et Participations_2021-12_v2	26
BLD_SA_Engagements donnés_2021	27

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2021	31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	7 942	7 942		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	4 892 032	3 171 799	1 720 232	1 908 108
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 548 546	622 550	925 996	661 490
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	1 453 468	862 165	591 302	596 873
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	53 678 747	4 380 222	49 298 525	25 006 755
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	10 846		10 846	10 846
Autres immobilisations financières	537 409		537 409	302 551
ACTIF IMMOBILISE	62 128 989	9 044 679	53 084 310	28 486 623
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	89 885		89 885	130 261
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	5 947 737	294 473	5 653 264	4 595 294
Autres créances	2 644 396	658 620	1 985 776	2 351 246
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	317 408		317 408	241 221
(dont actions propres : 317 408)				
Disponibilités	6 035 271		6 035 271	5 825 545
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	243 186		243 186	242 978
ACTIF CIRCULANT	15 277 883	953 093	14 324 791	13 386 546
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	77 406 873	9 997 772	67 409 101	41 873 168

Rubriques		31/12/2021	31/12/2020
Capital social ou individuel (dont versé :	360 302)	360 302	340 114
Primes d'émission, de fusion, d'apport		16 582 329	15 799 848
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale		34 661	34 661
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	1 049	1 049
Report à nouveau		9 434 396	8 349 951
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		4 938 969	1 088 765
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		499 318	483 583
CAPITAUX PROPRES		31 851 023	26 097 970
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques			20 000
Provisions pour charges		2 958 320	2 856 300
PROVISIONS		2 958 320	2 876 300
DETTES FINANCIERES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		15 610 140	4 577 074
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	2 238 657	2 157 685
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			1 112
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 980 384	2 925 502
Dettes fiscales et sociales		2 241 570	2 442 067
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		10 307 664	529 012
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance		173 815	145 625
DETTES		32 552 229	12 778 076
Ecarts de conversion passif		47 528	120 822
TOTAL GENERAL		67 409 101	41 873 168

Rubriques	France	Exportation	31/12/2021	31/12/2020
Ventes de marchandises	349 429		349 429	298 726
Production vendue de biens				
Production vendue de services	9 463 295	2 967 262	12 430 557	10 314 932
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	9 812 724	2 967 262	12 779 986	10 613 658
Production stockée				
Production immobilisée			750 222	720 000
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			267 724	54 076
Autres produits			3 425	11 299
PRODUITS D'EXPLOITATION			13 801 357	11 399 033
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			374 659	488 415
Variation de stock (marchandises)			40 376	-55 962
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			6 094 262	5 803 305
Impôts, taxes et versements assimilés			127 807	134 082
Salaires et traitements			3 217 020	2 793 465
Charges sociales			1 435 653	1 239 493
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 472 836	1 162 664
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			18 922	29 532
Dotations aux provisions			187 448	263 751
Autres charges			81 718	48 809
CHARGES D'EXPLOITATION			13 050 700	11 907 555
RESULTAT D'EXPLOITATION			750 657	-508 522
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			1 903 067	1 701 570
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			2 220 000	174 175
Différences positives de change			386	37 228
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			4 123 453	1 912 972
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			16 896	188 498
Intérêts et charges assimilées			82 361	72 204
Différences négatives de change			1 593	76
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			100 850	260 778
RESULTAT FINANCIER			4 022 603	1 652 194
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			4 773 260	1 143 672

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 554	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	226 428	87 840
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	2 957	5 573
PRODUITS EXCEPTIONNELS	230 940	93 413
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	26 047	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	112 497	179 554
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	15 735	196 619
CHARGES EXCEPTIONNELLES	154 280	376 173
RESULTAT EXCEPTIONNEL	76 660	-282 759
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-89 049	-227 852
TOTAL DES PRODUITS	18 155 750	13 405 418
TOTAL DES CHARGES	13 216 781	12 316 653
BENEFICE OU PERTE	4 938 969	1 088 765

Annexes

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis et présentés en conformité du règlement ANC n° 2014-03, mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite, qui sont applicables aux exercices ouverts à la date de publication desdits règlements, soit à la clôture du 31 décembre 2021.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principes généraux de prudence, de régularité, de sincérité et d'image fidèle ont donc été respectés à partir des hypothèses de bases suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices.

La société Bilendi SA tient compte des règles comptables relatives d'une part à l'amortissement et à la dépréciation des actifs, et d'autre part, à la comptabilisation et l'évaluation des actifs. Au cas particulier, l'application de ces règles comptables n'a pas d'incidence particulière sur les comptes de Bilendi SA au 31 décembre 2021.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1) Immobilisations incorporelles :

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

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

Les amortissements sont calculés selon la méthode linéaire sur la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations et en accord avec la législation fiscale en vigueur.

- Recrutement membres : 1 an en linéaire
- Logiciels acquis ou créés : 2 à 4 ans en linéaire
- Marques : 1 ou 10 ans en linéaire

2) Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition.

Les frais d'entretien et de réparation sont passés en charges de l'exercice, sauf ceux exposés pour une augmentation de productivité ou la prolongation de la durée d'utilisation d'un bien.

Les amortissements sont calculés selon la méthode linéaire sur la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations et en accord avec la législation fiscale en vigueur.

- Agencements et installations : 8 ans en linéaire
- Matériels de bureau et informatique : 3 ans en linéaire
- Mobiliers de bureau : 5 ans en linéaire

3) Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement :

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Pour les titres de participation, la valeur d'inventaire est notamment appréciée en fonction de la quote-part des capitaux propres et/ou en fonction de la valeur des parts de marché et/ou des technologies achetées, découlant de l'application de méthodes couramment retenues.

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition. Elles font, lorsque nécessaire, l'objet d'une provision calculée pour chaque ligne de titre d'une même nature, afin de ramener leur valeur au cours de clôture.

4) Créances :

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

5) Conversion des dettes et créances en devises :

Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties en euros sur la base du dernier cours de change de l'exercice. Les écarts de conversion en résultant sont inscrits au bilan sous une rubrique spécifique. Une provision pour risques est comptabilisée si la conversion fait apparaître des pertes latentes.

6) Provision pour points :

La provision pour points a pour but d'évaluer l'impact financier de la conversion future des points distribués aux membres et non encore échangés contre des cadeaux. La méthode de calcul tient compte de seuils déterminés en fonction du nombre de points dans les comptes des membres et du prix minimum, en points, du premier cadeau, qui est fixé à 2000 points.

7) Reconnaissance du chiffre d'affaires :

Les revenus liés à la fourniture de panel dans le cadre d'enquêtes en ligne, principalement auprès d'instituts de sondages, sont reconnus au moment de la réalisation de la prestation.

Les revenus liés à la vente de points sont constatés mensuellement au moment de l'attribution définitive de ces derniers.

L'activité de fidélité en marque blanche correspond à des contrats de prestations de services pour compte de tiers. La reconnaissance du chiffre d'affaires relative aux contrats se fait au fur et à mesure de la réalisation de la prestation.

Les revenus liés au marketing direct et sont reconnus au moment de la réalisation de la prestation.

8) Stock et en-cours :

Les stocks et en-cours sont évalués à leur coût de revient (prix d'achat et frais accessoires) selon la méthode du premier entré premier sorti. En fin d'exercice comptable, il y a constatation d'une provision pour dépréciation lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

9) Amortissements dérogatoires :

Conformément à l'article 21 de la loi 2006-1666 du 21 Décembre 2006, les frais d'acquisition des titres de participation, font l'objet d'un amortissement dérogatoire sur une période de 5 ans.

10) Evénements significatifs de l'exercice :

Face à l'épidémie de Covid-19 apparue en février 2020 dans les différents pays où Bilendi et ses filiales sont implantées, la société a pris les mesures nécessaires afin de mettre en sécurité ses équipes en mettant en place le télétravail. La plateforme technologique permet une telle organisation sans impacter les services délivrés par Bilendi à ses clients.

Les activités ont été affectées par le Covid-19 au printemps 2020 dans tous les pays où Bilendi opère directement ou à travers ses filiales, mais à des niveaux différents selon les pays.

D'une manière générale, Bilendi a engagé des mesures rapides pour s'adapter à chaque situation. Au cours du mois de juillet 2020 Bilendi SA a souscrit, dans le cadre des Prêts Garantis par l'Etat mis en œuvre pour soutenir l'économie face à la crise du Covid-19, un emprunt de 3 millions d'euros. La durée initiale de cet emprunt est de 12 mois, mais la société a décidé d'étaler le remboursement sur 5 ans.

L'activité de Bilendi et celle de ses filiales a repris à un rythme souvent dynamique au cours du second semestre 2020. La stratégie d'investissements technologiques et commerciaux poursuivie depuis plusieurs années par Bilendi n'a pas été remise en cause..

La crise sanitaire n'a pas eu d'impacts significatifs sur les résultats de la société en 2021.

Le 1er mars 2021 Bilendi a finalisé l'acquisition de 100% du capital la société Humanizee SAS, qui détient la plateforme Discussnow. Discussnow est une plateforme multicanale de conversation et d'analyse, qui propose aux acteurs du secteur du marketing et des études de nouvelles solutions pour échanger avec leurs clients et générer des « insights » activables.

L'acquisition de 100% du capital de la société respondi AG, acteur européen de la collecte de données pour les études de marché et l'un des acteurs référents des panels online en Europe, finalisée le 23 novembre 2021, a permis à Bilendi de franchir une nouvelle étape majeure dans son développement et de se renforcer sur les trois premiers marchés européens : Allemagne, France et Royaume Uni.

Société allemande fondée en 2005, la société respondi AG est également implantée à travers deux filiales en France et au Royaume-Uni. Le groupe respondi dispose d'un effectif de 80 collaborateurs et a réalisé en 2021 un chiffre d'affaires d'environ 16 millions d'euros.

L'acquisition de respondi AG a été financée à hauteur de 12 millions d'euros par emprunt bancaire et pour le solde par la trésorerie disponible.

Le prix minimum de la transaction s'élèvera à 15,95 M€, pouvant être porté à 20,50 M€ en ajoutant les compléments de prix payables jusqu'en 2024.

Les comptes courants de la société BADTECH et FABULEOS ont été dépréciés pour un montant de 658 619,91€.

La société BILENDI S.A. a réalisé des investissements humains dans le cadre de plusieurs projets :

- Développement de la Plateforme SPM et Bilendi Discuss
- Développement de la plateforme Huey .

Compte tenu des avantages économiques futurs induits par ces investissements et du respect des critères comptables correspondants, une immobilisation en cours a été constatée à hauteur de 661 641,00€ par voie de production immobilisée :

- 2 054 282 € au titre de charges de personnel affectées en partie au projet

La mise en service des projets est prévue courant 2022 et fera l'objet d'un amortissement sur les exercices à venir.

11) Faits marquants survenus après la clôture annuelle :

Bilendi a bénéficié de deux transmissions universelles de patrimoine (TUP) qui ont pris effet en Janvier 2022.

Ces TUP concernent respondi SAS, dont Bilendi SA avait racheté les titres à respondi AG fin décembre 2021, et Humanizee SAS et illustrent la très forte et rapide intégration des activités des filiales nouvellement acquises au sein de celles du Groupe.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	7 942		
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	5 501 765		1 885 328
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.	325 587		
Matériel de transport	5 920		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	901 132		220 829
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 232 638		220 829
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	31 386 977		22 291 770
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	313 397		300 002
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	31 700 374		22 591 772
TOTAL GENERAL	38 442 720		24 697 928

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			7 942	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		946 515	6 440 578	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers			325 587	
Matériel de transport			5 920	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			1 121 961	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			1 453 468	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			53 678 747	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		65 144	548 255	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		65 144	54 227 002	
TOTAL GENERAL		1 011 659	62 128 989	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement	7 942			7 942
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	2 932 167	1 246 436	384 254	3 794 350
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 940 110	1 246 436	384 254	3 802 292
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers	55 766	40 698		96 464
Matériel de transport	5 920			5 920
Matériel de bureau et informatique, mobilier	574 080	185 701		759 781
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	635 766	226 400		862 165
TOTAL GENERAL	3 575 875	1 472 836	384 254	4 664 457

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis. Fonds Cial Autres. INC.							
INCORPOREL.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre	15 735						15 735
TOTAL	15 735						15 735

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	483 583	15 735		499 318
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	483 583	15 735		499 318
Provisions pour litiges	20 000		20 000	
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires	214 868		48 717	166 151
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	2 641 432	187 448	36 711	2 792 169
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	2 876 300	187 448	105 428	2 958 320
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	6 380 222		2 000 000	4 380 222
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	302 467	19 122	27 116	294 473
Autres dépréciations	844 681	16 896	202 957	658 620
DEPRECIATIONS	7 527 369	36 019	2 230 073	5 333 315
TOTAL GENERAL	10 887 252	239 202	2 335 501	8 790 953
Dotations et reprises d'exploitation		206 570	112 544	
Dotations et reprises financières		16 896	2 220 000	
Dotations et reprises exceptionnelles		15 735	2 957	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	10 846	10 846	
Autres immobilisations financières	537 409	537 409	
Clients douteux ou litigieux	297 148	297 148	
Autres créances clients	5 650 589	5 650 589	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	116	116	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	143 634	143 634	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	236 304	236 304	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	6 142	6 142	
Groupe et associés	2 151 450	2 151 450	
Débiteurs divers	106 751	106 751	
Charges constatées d'avance	243 186	243 186	
TOTAL GENERAL	9 383 574	9 383 574	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	5 641	5 641		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	15 604 499	2 199 322	11 504 075	1 901 102
Emprunts et dettes financières divers	2 238 657	40 300		2 198 357
Fournisseurs et comptes rattachés	1 980 384	1 980 384		
Personnel et comptes rattachés	753 492	753 492		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	511 472	511 472		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	894 249	894 249		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	82 357	82 357		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	10 093 230		10 093 230	
Autres dettes	214 433	214 433		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	173 815	173 815		
TOTAL GENERAL	32 552 229	6 855 465	21 597 305	4 099 459
Emprunts souscrits en cours d'exercice	12 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	10 072 342			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

	Chiffre d'affaires	Chiffre d'affaires	Total	Total	%
Rubriques	France	Export	31/12/2021	31/12/2020	
Panels en lignes	7 051 688	1 124 577	8 176 265	6 848 531	19%
Fidélisation - CRM & Marketing Direct	2 328 129	126 882	2 455 011	1 983 639	24%
Echanges marchandises	125 967		125 967	132 451	-5%
Opérations intragroupe	316 619	1 706 283	2 022 902	1 649 037	23%
TOTAL	9 822 403	2 957 742	12 780 145	10 613 658	20%

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
CHARGES A PAYER				
1788000	INTERETS COURUS DETTES BILENDI LTD	16 822,00	9 143,95	7 678,05
4081000	FOURN FNP	521 682,98	323 341,79	198 341,19
4198000	CLIENTS AAE	151 246,80	116 446,80	34 800,00
4282100	DETTES PROV CP ET RTT	283 112,00	249 502,85	33 609,15
4286000	AUTRES CH DE PERS A PAYER	53 422,15		53 422,15
4286100	DETTES PROV BONUS	414 186,00	418 016,00	-3 830,00
4382100	CHARGES SOCIALES SUR PROV CP ET RTT	118 029,00	104 791,20	13 237,80
4386100	CHARGES SOCIALES SUR PROV BONUS	172 674,00	175 564,00	-2 890,00
4486001	ETAT - CAP DIVERSES	8 200,00	7 604,00	596,00
4486002	ETAT - CAP 1% LOGEMENT	11 123,74	11 123,74	
4486003	ETAT - CAP TA	-624,98	3 083,36	-3 708,34
4486004	ETAT - CAP FPC	-5 516,60	3 798,72	-9 315,32
4486005	ETAT - CAP CET	13 865,00	8 989,00	4 876,00
4486007	ETAT - CAP TVTS	8 130,00	4 567,00	3 563,00
5186000	INTERETS COURUS A PAYER	5 640,96	979,87	4 661,09
TOTAL CHARGES A PAYER		1 771 993,05	1 436 952,28	335 040,77

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
4860000	CHARGES CONSTAT. D'AVANCE	243 185,74	242 978,29	207,45
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		243 185,74	242 978,29	207,45
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
4870000	PRODUITS CONSTAT.D'AVANCE	-173 815,00	-145 624,73	-28 190,27
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-173 815,00	-145 624,73	-28 190,27

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
4181000	CLIENTS FAE	32 160,80	29 239,19	2 921,61
4098000	FOURN AAR	951,46	1 055,57	-104,11
4387000	SECURITE SOC- PDT A RECEV	-1 496,87	-909,74	-587,13
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		31 615,39	29 385,02	2 230,37

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	amortis pendant l'exercice	
Actions ordinaires	4 503 779	252 352		0,08
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Détail des stocks-options, BSA, AGA et BSPCE existant au 31 Décembre 2021	Quantité	Prix d'exercice	Date d'émission	Date maximale d'exercibilité
BSPCE 2013-1	5 000	2,90 €	05/12/2014	04/12/2022
BSPCE 2014-1	30 000	2,90 €	05/12/2014	04/12/2022
STOCKS OPTIONS 2014-1	4 000	2,90 €	05/12/2014	04/12/2022
STOCKS OPTIONS 2015-1	8 000	4,12 €	06/12/2015	05/12/2023
STOCKS OPTIONS 2015-1	16 000	5,90 €	13/12/2016	12/12/2024
STOCKS OPTIONS 2015-1	9 500	10,66 €	12/12/2017	11/12/2025
STOCKS OPTIONS 2016-1	56 000	10,15 €	09/07/2019	08/07/2027
STOCKS OPTIONS 2018-1	40 000	14,35 €	07/07/2021	06/07/2029
STOCKS OPTIONS 2020-1	12 000	14,35 €	07/07/2021	06/07/2029
AGA 2018-1	10 000		07/07/2021	07/07/2022
AGA 2018-1	8 000		07/07/2021	07/07/2023

	31/12/2021
Résultat BILENDI SA en €uros	4 938 969
Nombre d'actions composant le capital social	4 503 779
Nombre total d'options de stocks-options attribuées existant au 31/12/2021	145 500
Nombre total de BSPCE attribués existant au 31/12/2021	35 000
Nombre total d'AGA attribués existant au 31/12/2021	18 000
Nombre total d'actions en circulation	<u>4 702 279</u>
Résultat dilué par action	1,05

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		26 097 970
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		26 097 970
Variations en cours d'exercice		
	En moins	En plus
Variations du capital		814 084
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		
Résultat de l'exercice		4 938 969
	SOLDE	5 753 053
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		31 851 023

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadres	40	
Employés	4	
TOTAL	44	

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	4 773 260		4 773 260
Résultat exceptionnel	76 660		76 660
Produits d'intégration fiscale			
Crédits d'impôts		(89 049)	89 049
RESULTAT COMPTABLE	4 849 920	(89 049)	4 938 969

Intégration fiscale

La méthode d'intégration fiscale retenue par le groupe BILENDI implique que :

- Les charges d'impôts sont supportées par les sociétés intégrées (mère et filiales) comme en l'absence d'intégration fiscale.

- Les économies d'impôts réalisées par le groupe, grâce aux déficits, sont conservées chez la société mère mais sont considérées comme un gain immédiat de l'exercice. Au titre de l'exercice où les filiales deviennent bénéficiaires; la société mère supportera alors une charge d'impôts. Le retour au bénéfice s'entend après imputation des éventuels déficits propres aux filiales concernées. Les informations mentionnées concernant les déficits reportables et moins-values à long terme sont celles relatives au groupe intégré Bilendi (Bilendi SA, Bilendi Technology SARL, Dateos SARL, Fabuleos SAS, Badtech SAS).

- Déficit reportables : 3 686 152 Euros

- Moins-values à long terme : 480 401 Euros

Inventaire du portefeuille de valeurs mobilières

(Décret n° 83-1020 du 29/11/1983 - Article 47)

(Décret n° 67-236 du 23/03/1967 - Articles 294 à 299)

Le portefeuille de valeurs mobilières se décompose comme suit à la clôture :

- Fonds communs de placement : Néant

- Actions Bilendi SA :

- Valeur au bilan (nette) : 317 408 Euros

- Valeur de réalisation : 317 408 Euros

Valeur au 31/12/2020	244 178
Achats de l'année	1 305 636
Ventes de l'année	-1 232 406
Valeur au 31/12/2021 (brute)	317 408

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres Prêts, avances	Chiffre d'affaires	
Siège Social	Capitaux Propres	Divid.encaiss.	Val. nette Titres	Cautions	Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
BILENDI TECHNOLOGY 4 rue de Ventadour, 75001 PARIS	7 622 279 460	100,00 500 000	58 693 58 693	3 932 661 247 254	
DATEOS 4 rue de Ventadour, 75001 PARIS	40 000 416 177	100,00	228 002 228 002	432 003 83 176	
BILENDI Ltd (Royaume-Uni) converti en € 8 Holyrood Street, London SE1 2E	1 150 2 592 117	100,00	9 663 457 8 163 457	8 911 679 593 690	
FABULEOS 4 rue de Ventadour, 75001 PARIS	277 581 (238 221)	100,00	1 020 062	43 384 (29 235)	
BILENDI GMBH (Allemagne) Uhlandstrasse, 47 , 10719 Berlin	26 850 2 438 170	100,00 1 000 000	6 374 888 6 374 888	9 347 547 1 264 942	
2WLS (Maroc) converti en € 7 Lotist IKS Maârouf, 20300 Casablanca	57 923 452 046	51,00	450 124 450 124	2 045 944 (160 364)	
BADTECH 4 rue de Ventadour, 75001 PARIS	200 000 (1 124 553)	100,00	1 860 160	301 687 109 519	
BILENDI A/S (Danemark) converti en € Londongade 4, 5000 Odense C,	67 236 1 388 076	100,00 397 000	6 077 311 6 077 311	3 421 561 511 944	
BILENDI SERVICES Ltd (Ile Maurice) 12th Raffles Tower, 19 Cybercity, Ebene,	5 21 682	100,00	1 890 1 890	597 800 (23 037)	
iVOX BVBA Engels Plein 35 - Louvain - Belgique	68 600 577 066	100,00	3 999 939 3 999 939	3 412 210 (12 991)	
Bilendi Srl (ex VIA!) (Italie) Via Vincenzo Gioberti 1, 20123 Milano	50 000 170 126	100,00	1 590 377 1 590 377	1 977 553 (12 991)	
BILENDI ESPAÑA, S.L.U. (Espagne) CL Velazquez, 64 - Madrid	10 000 14 985	100,00	14 676 14 676	264 000 5 130	
Bilendi Schweiz AG (Suisse) converti en € Seefeldstrasse 287 - 8008 Zürich	96 796 118 655	100,00	46 769 46 769	161 976 16 643	
Humanizee 4 rue de Ventadour, 75001 PARIS	1 059 (4 384)	100,00	598 568 598 568	72 505 (6 313)	
Respondi AG (Allemagne) Huhnsgasse 34b, 50676 Cologne	100 000 2 934 832	100,00	18 687 955 18 687 955	11 234 769 1 652 324	
Respondi SAS 32 avenue de l'Opera 75002 PARIS	11 880 286 462	100,00	3 005 246 3 005 246	4 172 021 116 434	
AUTRES TITRES					
NEANT					

Source des taux de conversion : Banque de France

AUTRES INFORMATIONS

1) Engagements retraite :

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

Dans le but de donner une meilleure information financière, la société a opté pour la méthode préférentielle de comptabilisation de l'engagement de retraite dans ses comptes sociaux.

Le montant s'élève à 166.151 € au 31 Décembre 2021.

Les hypothèses retenues pour le calcul de cette provision sont les suivantes :

- Départ volontaire à la retraite à l'âge de 65 ans pour les cadres et les non cadres.
- Taux de revalorisation annuel des salaires de 2 %.
- Taux d'actualisation de 2 %.
- Taux de rotation des effectifs dégressifs en fonction de l'âge et tenant compte de la CSP des salariés.

2) Engagements donnés :

Une caution bancaire à première demande a été donnée en 2019 par LCL au propriétaire des locaux du 4 rue de Ventadour pour un montant de 238 800 €.

La société a souscrit au cours de l'exercice 2016 des emprunts auprès de LCL et de HSBC pour un montant total de 2.000.000 € pour une durée totale de cinq ans. Le solde de ces emprunts après les remboursements déjà intervenus se montait à un total de 68.466 € au 31 décembre 2021. Bilendi SA a consenti, au profit de ces deux banques, en garantie de ces emprunts un nantissement de son fonds de commerce.

La société a souscrit au cours de l'exercice 2017 un emprunt auprès de HSBC pour un montant de 750.000 euros pour une durée totale de cinq ans. Le solde de cet emprunt après les remboursements déjà intervenus se montait à un total de 141.741 euros au 31 décembre 2021. Bilendi SA a consenti, au profit de cette banque, en garantie de cet emprunt un nantissement de 5^{ème} rang de son fonds de commerce à hauteur de 750.000 euros.

La société a souscrit au cours de l'exercice 2021, un emprunt auprès de LCL pour un montant de 6.000.000 euros pour une durée totale de sept ans. Aucun remboursement n'est intervenu au 31 décembre 2021. Bilendi SA a consenti, au profit de cette banque, en garantie de cet emprunt un nantissement des titres de sa filiale Bilendi GmbH.

La société a souscrit au cours de l'exercice 2021, un emprunt auprès de la BPI pour un montant de 6.000.000 euros pour une durée de sept ans. Aucun remboursement n'est intervenu au 31 décembre 2021. Bilendi SA s'est engagée à conserver les titres de sa filiale RESPONDI AG durant la totalité du prêt ou à défaut des sociétés survivantes.

Bilendi SA s'est engagée à apporter son soutien financier à ses filiales BADTECH et FABULEOS, dont les capitaux propres au 31 décembre 2021 sont négatifs, afin que leur continuité d'exploitation soit assurée.

3) Informations concernant les entreprises liées :

- Participations : 49.298.525 € (valeur nette)
- Clients : 1.453.548 €
- Autres créances : 1.492.829 € (valeur nette)
- Emprunts divers : 2.238.407 €
- Fournisseurs : 911.343 €
- Autres dettes : 10.093.230 €
- Dividendes reçus : 1.897.371 €

Les transactions entre les parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché. Elles ne nécessitent pas d'information complémentaire visée à l'article R123-198 du code de commerce.

4) Rémunération des administrateurs :

La rémunération des mandataires sociaux et des membres des organes d'administration et de direction au titre des fonctions qu'ils occupent n'est pas communiquée dans la mesure où cela conduirait à divulguer indirectement des rémunérations individuelles.

Au titre de l'exercice 2021, les mandataires sociaux n'ont bénéficié d'aucun régime complémentaire de retraite spécifique. Il n'existe pas de prime d'arrivée et/ou de départ. Il a été payé des jetons de présence aux administrateurs pour un montant total 52.107 €.

5) Comptes consolidés :

L'exercice 2021 a vu l'établissement des comptes consolidés du groupe Bilendi. Le périmètre est composé des sociétés suivantes (toutes intégrées globalement) :

BILENDI SA	BILENDI Technology SARL	DATEOS SARL
FABULEOS SAS	BADTECH SAS	BILENDI Ltd
BILENDI GmbH	2WLS SA	BILENDI SERVICES
BILENDI A/S	BILENDI O/Y	BILENDI A/B
iVOX BVBA	VIA ! Srl	BILENDI ESPANA
BILENDI SCHWEIZ AG	HUMANIZEE	RESPONDI AG
RESPONDI SAS		