BILENDI
4 RUE DE VENTADOUR
75001 PARIS

Bilendi

Comptes annuels au 31 décembre 2019

- SOMMAIRE -

Comptes annuels

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

Annexes

Règles et méthodes comptables — 8
Immobilisations — 11
Amortissements — 12
Provisions et dépréciations — 13
Créances et dettes — 14
Ventilation du chiffre d'affaires — 15
Charges à payer — 16
Charges et produits constatés d'avance — 17
Produits à recevoir — 18
Charges et produits exceptionnels — 19
Composition du capital social — 20
Variation des capitaux propres — 21
Effectif moyen — 22
Répartition de l'impôt sur les bénéfices — 23
Règles et méthodes comptables — 24
BLD_SA_Filiales&CA_2019-12 v2 — 25
Autres informations — 26

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2019	31/12/2018
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	7 942	7 942		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	3 685 025	1 775 850	1 909 175	1 608 397
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	904 924	459 591	445 333	224 531
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	1 016 562	415 505	601 057	191 542
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	31 343 208	6 380 222	24 962 985	23 354 932
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	10 846		10 846	10 846
Autres immobilisations financières	300 133		300 133	125 933
ACTIF IMMOBILISE	**37 268 640**	**9 039 110**	**28 229 530**	**25 516 180**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	74 299		74 299	80 960
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	4 195 969	91 393	4 104 576	3 866 073
Autres créances	2 612 683	807 400	1 805 283	954 099
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	215 101	5 573	209 528	262 056
(dont actions propres : 215 101)				
Disponibilités	1 115 321		1 115 321	2 274 530
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	206 922		206 922	141 835
ACTIF CIRCULANT	**8 420 295**	**904 366**	**7 515 929**	**7 579 555**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**45 688 935**	**9 943 476**	**35 745 459**	**33 095 735**

Rubriques		31/12/2019	31/12/2018
Capital social ou individuel	(dont versé : 329 321)	329 321	318 817
Primes d'émission, de fusion, d'apport		15 208 280	14 828 193
Ecarts de réévaluation	(dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale		32 661	32 661
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours	)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes	)	1 049	1 049
Report à nouveau		6 582 094	4 929 376
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		1 770 817	1 652 717
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		483 583	483 583
CAPITAUX PROPRES		**24 407 804**	**22 246 396**
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques		40 000	57 803
Provisions pour charges		2 592 549	2 804 272
PROVISIONS		**2 632 549**	**2 862 075**
DETTES FINANCIERES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		2 109 385	3 064 630
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs	)	2 402 599	1 275 797
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		1 112	1 112
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		2 162 962	1 515 030
Dettes fiscales et sociales		1 468 370	1 318 958
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		439 283	592 200
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance		34 690	88 700
DETTES		**8 618 401**	**7 856 427**
Ecarts de conversion passif		86 705	130 837
TOTAL GENERAL		**35 745 459**	**33 095 735**

Rubriques	France	Exportation	31/12/2019	31/12/2018
Ventes de marchandises	536 471		536 471	1 141 341
Production vendue de biens				
Production vendue de services	7 272 469	1 976 889	9 249 358	8 253 943
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**7 808 941**	**1 976 889**	**9 785 829**	**9 395 285**
Production stockée				
Production immobilisée			850 000	840 000
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			292 151	14 112
Autres produits			8 983	655
PRODUITS D'EXPLOITATION			**10 936 963**	**10 250 052**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			853 447	1 138 744
Variation de stock (marchandises)			6 661	33 508
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			4 901 221	4 183 568
Impôts, taxes et versements assimilés			119 490	117 507
Salaires et traitements			2 600 279	2 445 734
Charges sociales			1 172 753	1 130 207
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 018 074	632 440
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				5 963
Dotations aux provisions			35 815	158 772
Autres charges			108 823	42 108
CHARGES D'EXPLOITATION			**10 816 564**	**9 888 551**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**120 400**	**361 501**
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			1 260 000	1 065 000
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			756 677	502 768
Différences positives de change			375	78
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			**2 017 052**	**1 567 846**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			20 000	323 077
Intérêts et charges assimilées			78 149	77 108
Différences négatives de change			951	534
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			**99 100**	**400 719**
RESULTAT FINANCIER			**1 917 951**	**1 167 127**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**2 038 351**	**1 528 628**

Rubriques	31/12/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 161	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	71 886	81 187
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	11 831	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**84 878**	**81 187**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		4 391
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	532 509	220 915
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	5 573	30 457
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**538 083**	**255 763**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-453 205**	**-174 575**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-185 671	-298 665
TOTAL DES PRODUITS	**13 038 893**	**11 899 086**
TOTAL DES CHARGES	**11 268 076**	**10 246 368**
BENEFICE OU PERTE	**1 770 817**	**1 652 717**

Annexes

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes comptables et notamment aux dispositions du plan comptable général réécrit, homologué en Juin 2014 par le règlement ANC 2014-03, mis à jour par le règlement ANC 2016-07 et ANC 2018-01.
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. Les estimations de l'impact de la crise du Covid-19 en termes de résultat et de flux de trésorerie démontrent la capacité de la société à faire face à ses engagements au cours des 12 prochains mois,
- 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 2019.
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

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 linéraire
- 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 apparaitre 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 en ligne dans le cadre d'enquêtes en ligne, principalement auprès d'instituts de sondages. Ces revenus sont reconnus au moment de la réalisation de la prestation.
Les revenus liés à la vente de points sont constatés mensuellement au moment de l'attribution définitive de ces derniers.
Les revenus liés au marketing direct et sont reconnus au moment de la réalisation de la prestation.
L'activité de fidélité en marque blanche correspond à des contrats de prestations de services pour compte de tiers. La reconnaissance du chiffre d'affaires relative aux contrats se fait au fur et à mesure de la réalisation de la prestation.

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 particpation, font l'objet d'un amortissement dérogatoire sur une période de 5 ans.

10) Evénements significatifs de l'exercice :

Le 12 février 2019 Bilendi SA a finalisé l'acquisition de 100% du capital de VIA !, un des principaux panels en ligne en Italie et unique acteur indépendant au niveau local.
Cette nouvelle opération de croissance externe permet à Bilendi de disposer désormais d'une équipe locale sur le 4ème marché européen, et de renforcer son portefeuille de panels avec un nouveau panel de grande qualité.
Cette opération vient renforcer le panel italien existant de Bilendi exploité sous la marque maximiles.it et compléter son réseau d'access panels en Europe. Bilendi possède ainsi l'un des meilleurs réseaux d'access panels en Europe.

L'assemblée générale mixte des actionnaires en date du 4 juin 2019 a ratifié le transfert du siège social décidé par le conseil d'administration dans sa séance du 1er avril 2019, du 3, rue d'Uzès à Paris (75002) au 4, rue de Ventadour à Paris (75001), avec effet au 1er juillet 2019. Le déménagement effectif a eu lieu début juillet 2019.

11) Faits marquants survenus après la clôture annuelle :

Face à l'épidémie de Covid-19 apparue progressivement à partir de 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 sont affectées par le Covid-19 dans tous les pays où Bilendi opère directement ou à travers ses filiales, mais à des niveaux très différents selon les pays, en fonction de l'état de développement du virus, des mesures de confinement locales et de la nature des clients.
Dans certains pays l'activité se poursuit à un rythme presque normal, dans d'autres pays des projets ont été repoussés ou annulés. En Italie, où les mesures de confinement ont commencé presque trois semaines avant les autres pays, l'activité s'est maintenue sur mars à un niveau correct.
D'une manière générale, Bilendi a engagé des mesures rapides pour s'adapter à chaque situation, réduire ses bases de coûts télétravail et prenant quelques mesures de chômage partiel pour les services dont l'activité s'est réduite et préserver sa trésorerie.
A la date de l'arrêté de ces comptes, les estimations de l'impact de cette crise en termes de résultat et de flux de trésorerie sur Bilendi SA et ses filiales, ne conduisent pas à remettre en cause les valorisations des différents actifs apparaissant dans les présents comptes consolidés.
Il est difficile de mesurer précisément les impacts sur l'activité à court terme mais Bilendi, par la nature digitale de son activité, a une forte résilience pour traverser cette crise et profiter des effets de la relance économique qui devrait s'ensuivre.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	7 942		
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 591 290		1 400 869
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.	217 382		310 322
Matériel de transport	5 920		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	1 224 177		237 979
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**1 447 479**		**548 301**
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	29 735 154		1 608 054
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	136 779		174 200
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**29 871 933**		**1 782 254**
TOTAL GENERAL	**34 918 644**		**3 731 424**

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			7 942	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		402 210	4 589 949	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers		217 382	310 322	
Matériel de transport			5 920	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		761 835	700 320	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		**979 217**	**1 016 562**	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			31 343 208	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			310 979	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			**31 654 186**	
TOTAL GENERAL		**1 381 428**	**37 268 640**	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	7 942			7 942
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 758 362	879 289	402 211	2 235 441
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	217 382	15 870	217 382	15 870
Matériel de transport	5 920			5 920
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 032 635	122 915	761 835	393 715
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**1 255 937**	**138 785**	**979 217**	**415 505**
TOTAL GENERAL	**3 022 242**	**1 018 074**	**1 381 428**	**2 658 888**

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	amortissements fin exercice
FRAIS ETBL							
AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre							
TOTAL							

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			483 583
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	**483 583**			**483 583**
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	141 641	35 815		177 456
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	2 700 434	20 000	285 341	2 435 093
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	**2 862 075**	**55 815**	**285 341**	**2 632 549**
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	6 380 222			6 380 222
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	129 137		37 743	91 393
Autres dépréciations	1 538 105	5 573	730 705	812 973
DEPRECIATIONS	**8 047 463**	**5 573**	**768 448**	**7 284 588**
TOTAL GENERAL	**11 393 121**	**61 388**	**1 053 789**	**10 400 720**

Dotations et reprises d'exploitation	35 815	285 341
Dotations et reprises financières	20 000	756 617
Dotations et reprises exceptionnelles	5 573	11 831

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	300 133		300 133
Clients douteux ou litigieux	92 942	92 942	
Autres créances clients	4 103 027	4 103 027	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	74	74	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	198 772	198 772	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	302 353	302 353	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	2 108 479		2 108 479
Débiteurs divers	3 006	3 006	
Charges constatées d'avance	206 922	206 922	
TOTAL GENERAL	**7 326 553**	**4 907 096**	**2 419 458**
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	1 664	1 664		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	2 107 721	1 130 866	976 855	
Emprunts et dettes financières divers	2 402 599	9 697		2 392 902
Fournisseurs et comptes rattachés	2 162 962	2 162 962		
Personnel et comptes rattachés	502 347	502 347		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	340 501	340 501		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	576 532	576 532		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	48 991	48 991		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	53 380	53 380		
Autres dettes	385 903	385 903		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	34 690	34 690		
TOTAL GENERAL	**8 617 289**	**5 247 532**	**976 855**	**2 392 902**
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 078 003			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	955 270			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2019	Total 31/12/2018	% Variation
Panels en lignes	5 042 147	795 026	5 837 173	5 188 757	12%
Fidélisation - CRM & Marketing Direct	2 145 452	177 225	2 322 677	2 516 360	-8%
Echanges marchandises	312 737		312 737	430 137	-27%
Opérations intragroupe	305 022	1 008 219	1 313 242	1 260 031	4%
TOTAL	**7 805 358**	**1 980 470**	**9 785 829**	**9 395 285**	**4%**

Compte	Libellé	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
CHARGES A PAYER				
1788000	INTERETS COURUS DETTES BILENDI LTD	9 696,76	5 030,75	4 666,01
4081000	FOURN FNP	362 260,94	316 039,25	46 221,69
4198000	CLIENTS AAE	105 903,00	84 666,00	21 237,00
4282100	DETTES PROV CP ET RTT	192 798,00	159 928,00	32 870,00
4286000	AUTRES CH DE PERS A PAYER		196,08	-196,08
4286100	DETTES PROV BONUS	303 660,00	284 643,00	19 017,00
4382100	CHARGES SOCIALES SUR PROV CP ET RTT	80 975,00	67 969,00	13 006,00
4386100	CHARGES SOCIALES SUR PROV BONUS	127 537,00	120 974,00	6 563,00
4486001	ETAT - CAP DIVERSES	7 517,00	7 608,00	-91,00
4486002	ETAT - CAP 1% LOGEMENT	11 123,74	10 741,14	382,60
4486003	ETAT - CAP TA		16 231,23	-16 231,23
4486004	ETAT - CAP FPC	10 276,89	24 967,74	-14 690,85
4486005	ETAT - CAP CET	1 714,00	5 177,00	-3 463,00
4486007	ETAT - CAP TVTS		9 169,00	-9 169,00
5186000	INTERETS COURUS A PAYER	1 664,09	1 639,54	24,55
TOTAL CHARGES A PAYER		**1 215 126,42**	**1 114 979,73**	**100 146,69**

Compte	Libellé	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
4860000	CHARGES CONSTAT. D'AVANCE	206 922,06	141 835,25	65 086,81
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		**206 922,06**	**141 835,25**	**65 086,81**
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
4870000	PRODUITS CONSTAT.D'AVANCE	-34 690,00	-88 700,00	54 010,00
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		**-34 690,00**	**-88 700,00**	**54 010,00**

Compte	Libellé	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
4181000	CLIENTS FAE	68 309,50	49 927,86	18 381,64
4098000	FOURN AAR	3 005,65	583,81	2 421,84
4387000	SECURITE SOC- PDT A RECEV	-767,06	-338,51	-428,55
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		**70 548,09**	**50 173,16**	**20 374,93**

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
MALIS SUR RACHAT ACTIONS BILENDI	12 394	678
DEPENSES EXCEPTIONNELLES DIVERSES *	520 116	678
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR DEPREC. DE L'ACTIF CIRCULANT	5 573	687
TOTAL	**538 083**	

* Note : les dépenses exceptionnelles diverses correspondent principalement aux coûts supportés par Bilendi suite au congé qui lui a été donné par son ancien bailleur.
Ces dépenses font actuellement l'objet d'une demande de paiement d'une indemnité d'éviction auprès de cet ancien bailleur.

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
BONIS SUR RACHAT ACTIONS BILENDI	71 886	778
PRODUITS EXCEPTIONNELS DIVERS	1 161	771
REPRISES SUR PROVISIONS POUR DEPREC. DE L'ACTIF CIRCULANT	11 831	787
TOTAL	**84 878**	

Catégories de titres	de l'exercice	l'exercice	pendant l'exercice	nominale
Actions ordinaires	4 116 517	131 309		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, BCE et BSPCE existant au 31 Décembre 2019

	Quantité	Prix d'exercice	Date d'émission	Date maximale d'exerçabilité
BCE 2011-1	86 160	4,99 €	07/12/1012	06/12/2020
STOCKS OPTIONS 2011-1	2 750	4,99 €	07/12/1012	06/12/2020
BSA 2012-1	17 000	4,99 €	07/12/1012	06/12/2020
BCE 2012-1	11 000	4,99 €	07/12/1012	06/12/2020
STOCKS OPTIONS 2011-1	5 852	3,52 €	17/07/2013	16/07/2021
STOCKS OPTIONS 2013-1	4 000	3,52 €	17/07/2013	16/07/2021
BSA 2012-1	13 000	3,52 €	17/07/2013	16/07/2021
BCE 2012-1	80 000	3,52 €	17/07/2013	16/07/2021
BCE 2013-1	6 000	3,52 €	17/07/2013	16/07/2021
BCE 2013-1	71 000	3,80 €	18/12/2013	17/12/2021
STOCKS OPTIONS 2013-1	8 000	3,80 €	18/12/2013	17/12/2021
BCE 2013-1	10 000	2,90 €	05/12/2014	04/12/2022
BCE 2014-1	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	15/12/2023
STOCKS OPTIONS 2015-1	16 000	5,90 €	13/12/2016	12/12/2024
STOCKS OPTIONS 2015-1	17 000	10,66 €	12/12/2017	11/12/2025
AGA 2018-1	12 000		01/04/2019	30/03/2027
AGA 2016-1	26 000		09/07/2019	08/07/2027
AGA 2017-1	18 000		09/07/2019	08/07/2027
STOCKS OPTIONS 2016-1	69 000	10,15 €	09/07/2019	08/07/2027

	31/12/2019
Résultat BILENDI SA en €uros	**1 770 817**
Nombre d'actions composant le capital social	4 116 517
Nombre total d'options de stocks-options attribuées existant au 31/12/2019	134 602
Nombre total de BSA attribués existant au 31/12/2019	30 000
Nombre total de BCE attribués existant au 31/12/2019	294 160
Nombre total d'AGA attribués existant au 31/12/2019	56 000
Nombre total d'actions en circulation	4 631 279
Résultat dilué par action	**2,62**

Situation à l'ouverture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs	22 246 396
Distributions sur résultats antérieurs	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	22 246 396

Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		10 505
Variations des primes liées au capital		380 086
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		1 770 817
Résultat de l'exercice		
SOLDE		**2 161 408**

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant répartition	24 407 804

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
CADRES	34	
EMPLOYES	4	
TOTAL	**38**	

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	2 038 351		2 038 351
Résultat exceptionnel	(453 205)		(453 205)
Produits d'intégration fiscale		(188 588)	188 588
Crédits d'impôts		2 917	(2 917)
RESULTAT COMPTABLE	**1 585 146**	**(185 671)**	**1 770 817**

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 deviennes bénéficiaires; la société mère supportera alors une charge d'impôts. Le retour au bénéfice s'entend après imputation des éventuels déficits propres aux filiales concernées.

Les informations mentionnées concernant les déficits reportables et moins-values à long terme sont celles relatives au groupe intégré Bilendi (Bilendi SA, Bilendi Technology SARL, Dateos SARL, Fabuleos SAS, Badtech SAS).

- Déficits reportables : 4 612 746 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) : 209 527 Euros
  - Valeur de réalisation : 209 527 Euros

Valeur au 31/12/2018	273 887
Achats de l'année	734 905
Ventes de l'année	- 793 692
Valeur au 31/12/2019 (brute)	215 101

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
BILENDI TECHNOLOGY	7 622	100,00	58 693		3 387 039
4 rue de Ventadour, 75001 PARIS	869 430	250 000	58 693		769 896
DATEOS	40 000	100,00	228 002		423 141
4 rue de Ventadour, 75001 PARIS	418 707	100 000	228 002		87 487
BILENDI Ltd (Royaume-Uni) converti en €	1 135	100,00	9 663 457		5 936 092
55 Bermondsey St. ,London SE1 3XN	1 969 964		6 163 457		(47 949)
FABULEOS	277 581	100,00	1 020 062		87 634
4 rue de Ventadour, 75001 PARIS	(160 886)				(61 490)
BILENDI GMBH (Allemagne)	26 850	100,00	6 374 888		5 810 519
Uhlandstrasse, 47 , 10719 Berlin	1 554 745	530 000	6 374 888		728 084
2WLS (Maroc) converti en €	56 641	51,00	450 124		3 511 878
Bld Anoual, 20300 Casablanca	531 693		450 124		137 877
BADTECH	200 000	100,00	1 860 160		394 047
4 rue de Ventadour, 75001 PARIS	(1 317 801)				192 564
BILENDI A/S converti en €	66 921	100,00	6 077 311		3 250 123
Londongade 4, 5000 Odense C, Danemark	1 051 191	200 000	6 077 311		414 689
BILENDI SERVICES Ltd (Ile Maurice)	5	100,00	1 890		533 900
12th Raffles Tower, 19 Cybercity, Ebene,	37 506		1 890		1 613
iVOX BVBA	68 600	100,00	4 000 566		2 797 757
Engels Plein 35 - Louvain - Belgique	525 852	180 000	4 000 566		22 269
VIA! Srl	50 000	100,00	1 590 377		1 260 633
Londongade 4, 5000 Odense C, Danemark	118 953		1 590 377		55 761
BILENDI ESPAÑA, S.L.U.	10 000	100,00	17 677		39 000
CL Velazquez, 64 - Madrid - Espagne	5 910		17 677		(4 090)

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 177.456 € au 31 Décembre 2019.
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 par une des banques de la société au propriétaire des locaux du 3 rue d'Uzès pour un montant de 54 000 € et garantie par un compte bloqué du même montant. Cette caution existait déjà à la clôture de l'exercice précédent.
Une caution bancaire à première demande a été donnée au cours de l'exercice par une des banques de la société au propriétaire des locaux du 4 rue de Ventadour pour un montant de 238 800 €.
La société a souscrit au cours de l'exercice 2015 des emprunts auprès de la Société Générale et de HSBC pour un montant total de 1.500.000 € pour une durée totale de cinq ans. Le solde de ces emprunts après les remboursements déjà intervenus se montait à un total de 162 976 € au 31 décembre 2019. Bilendi SA a consenti, au profit de ces deux banques, en garanti de ces emprunts un nantissement de son fonds de commerce.

La société a souscrit au cours de l'exercice 2016 des emprunts auprès de LCL et de HSBC pour un montant total de 2.000.000 € pour une durée totale de cinq ans. Le solde de ces emprunts après les remboursements déjà intervenus se montait à un total de 675 223 € au 31 décembre 2019. Bilendi SA a consenti, au profit de ces deux banques, en garanti de ces emprunts un nantissement de son fonds de commerce.
La société a souscrit au cours de l'exercice 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 369 521 euros au 31 décembre 2019. Bilendi SA a consenti, au profit de cette banque, en garanti de cet emprunt un nantissement de son fonds de commerce à hauteur de 750.000 euros.
Bilendi SA s'est engagé à apporter son soutien financier à ses filiales BADTECH et FABULEOS, dont les capitaux propres au 31 décembre 2019 sont négatifs, afin que leur continuité d'exploitation soit assurée.

3) Informations concernant les entreprises liées :

· Participations : 24 962 985 € (valeur nette)
· Clients : 831 880 €
· Autres créances : 1 301 079 € (valeur nette)
· Emprunts divers : 2 392 902 €
· Fournisseurs : 1 258 520 €
· Autres dettes : 53 379 €
· Dividendes reçus : 1 260 000 €

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 2019, 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 68 400 €.

5) Comptes consolidés :

L'exercice 2019 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