

BILENDI

Société anonyme

4, rue de Ventadour

75001 Paris

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2023

Becouze
34 rue de Liège
75008 Paris
S.A.S. au capital de 309 700 €
324 470 427 RCS Angers
Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la
Compagnie Régionale Ouest Atlantique

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 consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2023

A 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 consolidés de la société BILENDI relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice. Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

- Les écarts d'acquisitions, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2023 s'établit à 27 616 K€uros, ont fait l'objet de tests de dépréciation selon les modalités décrites dans la note 3.2 de l'annexe des comptes consolidés. Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests et la cohérence d'ensemble des hypothèses utilisées et nous avons vérifié que la note 3.2 de l'annexes des comptes consolidés donne une information appropriée.
- La note 3.10 « Provision pour risques et charges » de l'annexe des comptes consolidés expose les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation de la provision pour points. Nos travaux ont consisté à examiner les données utilisés à apprécier les hypothèses retenues, à revoir les calculs effectués et à vérifier que la note 3.10 de l'annexe des comptes consolidés fournit une information appropriée.
- Le note 3.12 « Reconnaissance de chiffre d'affaires » de l'annexe des comptes consolidés expose les règles et méthodes comptables relatives à la reconnaissance du chiffre d'affaires. Nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus, des informations fournies dans la note correspondante de l'annexe des comptes consolidés et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Vérifications spécifiques

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

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

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 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 consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Paris et Paris-La Défense, le 24 avril 2024

Les commissaires aux comptes

BECOUBE

DELOITTE & ASSOCIES

Fabien BROVEDANI

Cécile REMY

 **Fabien BROVEDANI**

 *Cecile Remy*

BILAN PASSIF CONSOLIDE

| En euros | | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
|--|------------|-------------------------|-------------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| Capital social | | 365 702 | 364 422 |
| Primes liées au capital | | 16 749 803 | 16 717 483 |
| Réserves consolidées | | 16 183 132 | 12 271 095 |
| Réserves de conversion | | (437 229) | (517 231) |
| Résultat groupe | | 2 802 061 | 3 912 675 |
| CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE | <i>6</i> | 35 663 469 | 32 748 444 |
| INTERETS MINORITAIRES | | 195 501 | 340 326 |
| PROVISIONS | <i>7</i> | 8 895 729 | 8 332 997 |
| DETTES | | | |
| Emprunts et dettes financières | <i>5-8</i> | 13 983 029 | 13 412 030 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | <i>9</i> | 5 082 869 | 4 705 893 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | <i>10</i> | 14 799 614 | 19 680 325 |
| TOTAL DES DETTES | | 33 865 512 | 37 798 248 |
| TOTAL DU PASSIF | | 78 620 211 | 79 220 015 |

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

| En euros | | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
|--|----|---------------------|---------------------|
| Chiffre d'affaires | 11 | 62 732 302 | 61 478 069 |
| Autres produits d'exploitation | | 115 258 | 463 951 |
| TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION | | 62 847 560 | 61 942 020 |
| Achats consommés | 13 | (20 869 876) | (20 614 440) |
| Autres charges d'exploitation | 14 | (6 100 003) | (5 907 699) |
| Impôts et taxes | - | (275 258) | (190 348) |
| Charges de personnel | - | (24 165 038) | (22 380 064) |
| Dotations / Reprises aux amortissements et provisions* | 16 | (6 603 493) | (6 642 869) |
| TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION | | (58 013 668) | (55 735 420) |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 4 833 892 | 6 206 600 |
| (Charges) et produits financiers | 17 | (418 164) | (419 251) |
| (Charges) et produits exceptionnels | 18 | (528 836) | (703 359) |
| Impôts sur les résultats | 19 | (1 236 248) | (1 036 517) |
| RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES | | 2 650 644 | 4 047 473 |
| Intérêts minoritaires | | 151 417 | (134 798) |
| RESULTAT NET (part du groupe) | | 2 802 061 | 3 912 675 |
| Résultat par action ⁽¹⁾ | 20 | 0,6146 | 0,8675 |
| Résultat dilué par action ⁽²⁾ | 20 | 0,5846 | 0,8239 |

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

⁽²⁾ Ce montant est égal au résultat du Groupe, divisé par le nombre d'actions en circulation au 31 décembre 2023 et augmenté du nombre d'actions à créer en cas de conversion de l'intégralité des options et de l'exercice de l'intégralité des stock-options.

* Les dotations aux amortissements 2023 incluent 1 125 453 euros d'amortissements de la partie du prix d'acquisition de Respondi allouée sur des actifs incorporels contre 1 247 627 euros en 2022.

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

| En euros | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
|---|---------------------|---------------------|
| Flux de trésorerie liés à l'activité | | |
| Résultat net des sociétés intégrées | 2 650 644 | 4 047 474 |
| <i>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie</i> | | |
| Amortissements et provisions | 6 550 080 | 6 379 905 |
| Variation des impôts différés | (120 012) | (630 514) |
| Plus ou moins-values de cession, nettes d'impôt | (28 052) | 18 918 |
| Autres produits et charges sans incidence trésorerie | - | - |
| = Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées | 9 052 660 | 9 815 783 |
| Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité : | | |
| Stocks | 177 665 | (104 825) |
| Créances d'exploitation | 642 337 | (5 508 828) |
| Dettes d'exploitation | (1 404 177) | 2 987 699 |
| = Flux net de trésorerie généré par l'activité | 8 468 485 | 7 189 828 |
| Acquisitions d'immobilisations | | |
| <i>Incorporelles</i> | <i>(5 130 326)</i> | <i>(4 639 083)</i> |
| <i>Corporelles</i> | <i>(399 251)</i> | <i>(472 938)</i> |
| <i>Financières</i> | <i>(19 812)</i> | <i>(10 998)</i> |
| Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt | 85 438 | 124 000 |
| Incidence des variations de périmètre | (3 589 586) | (204 080) |
| = Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement | (9 053 538) | (5 203 099) |
| Dividendes versés aux actionnaires de la société mère | - | - |
| Augmentation/Réduction de capital en numéraire | 32 959 | 138 474 |
| (Acquisition) / Cession d'actions propres | - | - |
| Subventions d'investissement reçues | - | - |
| Variations des emprunts et dettes financières divers | 565 562 | (2 215 110) |
| Variation des concours bancaires | - | - |
| = Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement | 598 521 | (2 076 636) |
| Incidence des variations de change | 56 647 | (182 917) |
| VARIATION DE TRESORERIE | 70 115 | (272 824) |
| Trésorerie d'ouverture | 13 239 424 | 13 512 247 |
| Trésorerie de clôture (Note 5) | 13 309 540 | 13 239 424 |
| VARIATION DE TRESORERIE | 70 115 | (272 824) |

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

1 – GENERALITES ET COMPARABILITE

1.1. Généralités

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

Les comptes consolidés sont établis selon le règlement n° 2020-01 du 9 octobre 2020 de l'ANC relatif aux comptes consolidés, homologué par arrêté du 29 décembre 2020.

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.

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

L'intégration des sociétés Bilendi Ltd et de Respondi Ltd a été réalisée avec les taux de change suivants :

- Les comptes de bilan ont été convertis à 0,8691 (cours à la clôture)
- Les comptes de produits et de charges ont été convertis à 0,8699 (cours moyen de la période)

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

- Les comptes de bilan ont été convertis à 10,94 (cours à la clôture)
- Les comptes de produits et de charges ont été convertis à 10,956392 (cours moyen de la période)

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

- Les comptes de bilan ont été convertis à 7,4529 (cours à la clôture)
- Les comptes de produits et de charges ont été convertis à 7,451 (cours moyen de la période)

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

- Les comptes de bilan ont été convertis à 11,096 (cours à la clôture)
- Les comptes de produits et de charges ont été convertis à 11,4728 (cours moyen de la période)

L'intégration de la société Bilendi Schweiz, située en Suisse, a été réalisée avec les taux de change suivants :

- Les comptes de bilan ont été convertis à 0,926 (cours à la clôture)
- Les comptes de produits et de charges ont été convertis à 0,9717 (cours moyen de la période).

1.2. Comparabilité

Néant.

1.3. Faits marquants

Néant.

2 - PRINCIPES DE CONSOLIDATION

2.1. Périmètre de Consolidation

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

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

2.2. Liste des sociétés consolidées

| SOCIETES | N° SIRET | Méthode de Consolidation | % d'intérêt Décembre 2023 | % d'intérêt Décembre 2022 |
|---|-------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| BILENDI SA 4, RUE DE VENTADOUR 75001 Paris | 428 254 874 00020 | Intégration globale | 100.00% | 100.00% |
| DATEOS SARL 4, RUE DE VENTADOUR 75001 Paris | 424 315 307 00035 | Intégration globale | 100.00% | 100.00% |
| BILENDI TECH 4, RUE DE VENTADOUR 75001 Paris | 417 689 221 00014 | Intégration globale | 100.00% | 100.00% |
| BILENDI LTD 8 Holyrood Street, London SE1 2E ROYAUME-UNI | 03762049 | Intégration globale | 100.00% | 100.00% |
| FABULEOS SAS 4, RUE DE VENTADOUR 75001 Paris | 507 436 814 00010 | Intégration globale | 100.00% | 100.00% |
| 2WLS SA Lotist IKS Maârouf, 20300 Casablanca. MAROC | 144975 | Intégration globale | 51.00% | 51.00% |
| BILENDI GMBH Uhlandstr. 47 10719 Berlin ALLEMAGNE | HRB 108 898 B | Intégration globale | 100.00% | 100.00% |
| BADTECH SAS 4, RUE DE VENTADOUR 75001 Paris | 493 632 079 00031 | Intégration globale | 100.00% | 100.00% |

| SOCIETES | N° SIRET | Méthode de Consolidation | % d'intérêt Décembre 2023 | % d'intérêt Décembre 2022 |
|---|-----------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| BILENDI SERVICES 12TH FLOOR, RAFFLES TOWER, 19 CYBERCITY, EBENE, REPUBLIC OF MAURITIUS | C15131380 | Intégration globale | 100.00% | 100.00% |
| BILENDI A/S Londongade 4st. 5000, Odense, DANEMARK | 31 17 63 60 | Intégration globale | 100.00% | 100.00% |
| BILENDI AB Birger Jarlsgatan 18, SE-114 34, Stockholm, SUÈDE | 556548-8524 | Intégration globale | 100.00% | 100.00% |
| BILENDI OY Lönnrotinkatu 5, 3.krs 00120 Helsinki, FINLANDE | 2285898-0 | Intégration globale | 100.00% | 100.00% |
| I VOX BVBA , ENGELS PLEIN 35 - 01.01, 3000 LEUVEN, BELGIQUE | 0870.182.149 | Intégration globale | 100.00% | 100.00% |
| BILENDI SRL (EX VIA) VIA G. B. PERGOLESI, 1 20124 MILANO, ITALIE | 05919200963 | Intégration globale | 100.00% | 100.00% |
| BILENDI ESPANA CALLE VELAZQUEZ, 64-66. PISO 7 MADRID- 28001, ESPAGNE | B88451034 | Intégration globale | 100.00% | 100.00% |
| BILENDI SCHWEIZ SEEFELDSTRASSE 287, 8008 ZÜRICH, SUISSE | CHE-205.011.147 | Intégration globale | 100.00% | 100.00% |
| RESPOND LTD Unit 1, First Floor, Piano Works, 113-117 Farringdon Rd, London EC1R 3BX, ROYAUME-UNI | 07670687 | Intégration globale | 100.00% | 100.00% |
| BILENDI B.V. Keizersgracht 621015CS, AMSTERDAM, PAY-BAS | KVK 859 977 73 | Intégration globale | 100.00% | 100.00% |

3 - PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

3.1. Dates d'arrêté des comptes

Les sociétés consolidées clôturent leurs comptes annuels le 31 décembre 2023.

3.2. Immobilisations Incorporelles

Ecarts d'acquisition

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

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

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

| Entité | Montant brut d'écart d'acquisition | Montant de dépréciations sur écart d'acquisition | Montant net d'écart d'acquisition |
|--|------------------------------------|--|-----------------------------------|
| DATEOS | 78 002 | (78 002) | - |
| BILENDI LTD | 8 671 422 | (8 114 584) | 556 838 |
| 2WLS | 257 134 | (158 492) | 98 642 |
| BILENDI GMBH | 6 083 424 | (3 295 186) | 2 788 238 |
| BADTECH | 1 240 353 | (1 240 353) | - |
| BILENDI NORDIC | 5 486 123 | (548 612) | 4 937 511 |
| IVOX | 3 599 394 | | 3 599 394 |
| BILENDI SRL (ex VIA) | 1 641 657 | | 1 641 657 |
| HUMANIZEE Fusionnée au sein de BILENDI SA | 316 639 | | 596 639 |
| RESPONDI LTD | 1 678 404 | | 1 678 404 |
| RESPONDI AG Fusionnée au sein de BILENDI GMBH | 8 777 179 | | 8 777 179 |
| RESPONDI SAS Fusionnée au sein de BILENDI SA | 3 221 954 | | 2 941 954 |
| Total | 41 051 685 | (13 435 229) | 27 616 456 |

Autres immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou valeur d'apport. Les coûts liés à des achats de membres sont immobilisés et amortis sur une période de 12 mois. Le montant immobilisé correspond à la valeur d'achat des membres. Les frais de renouvellement des noms de domaines sont comptabilisés en charge de l'exercice.

Développements de logiciels

La société Bilendi Technology vend à la société Bilendi SA, Bilendi Gmbh, Bilendi A/S, iVOX, Bilendi SRL et Bilendi Ltd des logiciels créés. Compte tenu du caractère non significatif, les marges incluses dans la valeur des immobilisations ne sont pas retraitées au niveau des comptes consolidés. Sur la période, des dépenses de développement et création de logiciels en interne ont été activées par la constatation de produits immobilisés apparaissant en autres produits d'exploitation. Les développements et créations de logiciels en interne sont amortis en mode linéaire selon leur durée probable d'utilisation sur une période de 2 à 4 ans.

3.3. Immobilisations Corporelles

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

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

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

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

3.4. Immobilisations Financières

Il s'agit de dépôts et cautionnements versés.

3.5. Stocks

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

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

3.6. Créances et dettes en monnaies étrangères

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

3.7. Créances

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

3.8. Valeurs mobilières de placement

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

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

3.9. Imposition différée

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable qui tient compte pour le calcul des conditions d'imposition connues à la clôture de l'exercice. Les taux d'impôts différés utilisés au 31 décembre 2023 sont les taux en vigueur.

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

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

3.10. Provisions pour risques et charges

La provision pour points a pour but d'évaluer l'impact financier de la conversion future des points distribués aux membres et non encore échangés contre des cadeaux.

La méthode de calcul tient compte de seuils déterminés en fonction du nombre de points dans les comptes des membres et du prix moyen des cadeaux.

3.11. Information sectorielle

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

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

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

Ventilation des immobilisations ou des actifs employés par zone géographique

| En euros | | France | International | 31 décembre 2023 |
|-------------------------------------|-----|------------------|-------------------|---------------------|
| | | | | Net |
| ACTIF IMMOBILISE | | | | |
| Total Immobilisations incorporelles | 1.1 | 8 236 230 | 31 035 468 | 39 271 698 |
| Total Immobilisations corporelles | 1.2 | 465 286 | 307 480 | 772 766 |
| Total Immobilisations financières | 1.3 | 508 816 | 74 344 | 583 160 |
| TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE | | 9 210 332 | 31 417 292 | 40 627 624 |

| En euros | | France | International | 31 décembre 2023 |
|----------|--|--------|---------------|--------------------------------|
| | | | | RESULTAT D'EXPLOITATION |

3.12. Reconnaissance du chiffre d'affaires

L'activité de panels en ligne comprend :

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

L'activité de Fidélisation et CRM comprend:

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

La société procède également à des opérations d'échange de marchandises. Elles sont comptabilisées à la juste valeur de services échangés. Cette juste valeur s'apprécie au regard du règlement qui aurait été effectué si l'opération avait donné lieu à un règlement en numéraire.

3.13. Engagement retraite

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

Depuis l'établissement des comptes au 31 décembre 2012 et dans le but de donner une meilleure information financière, la société a opté pour la méthode préférentielle de comptabilisation de l'engagement de retraite dans ses comptes consolidés.

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

- Départ volontaire à la retraite à l'âge de 65 ans pour les cadres et les non cadres.
- Taux de revalorisation annuel des salaires de 3 % pour les cadres et pour les non cadres.
- Taux d'actualisation de 3.33 %.

3.14. Actions propres

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

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

4 -NOTES SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT

NOTE 1 : Actif immobilisé

1.1 Immobilisations incorporelles

| BRUT | | | | | | | |
|-----------------------------|----------------------|-------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|--------------------|
| En euros | Ecarts d'acquisition | Frais de recherche et développement | Concessions brevets & marques | Immos incorporelles en cours | Relations clients non contractuelles | Autres immos Incorporelles | Total |
| Arrêté du 31.12.2022 | | | | | | | |
| Solde à l'ouverture | 46 779 344 | 26 251 | 6 437 455 | 661 641 | - | 10 722 067 | 64 626 758 |
| Augmentation | - | - | 1 581 351 | - | - | 3 076 763 | 4 658 114 |
| Sortie | - | - | - | - | - | (2 190 297) | (2 190 297) |
| Variation de périmètre | (5 412 196) | - | 627 000 | - | 5 632 000 | 994 000 | 1 840 804 |
| Différence de change | (8 660) | - | (50 188) | - | (22 550) | (64 653) | (146 051) |
| Reclassement | - | - | - | (250 341) | - | (130 696) | (381 037) |
| Solde à la clôture | 41 358 488 | 26 251 | 8 595 618 | 411 300 | 5 609 450 | 12 407 184 | 68 408 291 |
| Arrêté du 31.12.2023 | | | | | | | |
| Solde à l'ouverture | 41 358 488 | 26 251 | 8 595 618 | 411 300 | 5 609 450 | 12 407 184 | 68 408 291 |
| Augmentation | - | - | 1 094 990 | 1 457 915 | - | 2 577 421 | 5 130 326 |
| Sortie | - | - | - | - | - | (628 808) | (628 808) |
| Variation de périmètre | - | - | - | - | - | - | - |
| Différence de change | 3 197 | - | 17 304 | - | 8 324 | 13 247 | 42 072 |
| Reclassement | (310 000) | - | - | (870 679) | - | 417 074 | (763 605) |
| Solde à la clôture | 41 051 685 | 26 251 | 9 707 912 | 998 536 | 5 617 774 | 14 786 118 | 72 188 276 |

AMORTISSEMENT

| En euros | Ecarts d'acquisition | Frais de recherche et développement | Concessions brevets & marques | Immos incorporelles en cours | Relations clients non contractuelles | Autres immos incorporelles | Total |
|-----------------------------|----------------------|-------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|---------------------|
| Arrêté du 31.12.2022 | | | | | | | |
| Solde à l'ouverture | (13 436 191) | (21 001) | (4 119 340) | - | - | (8 077 719) | (25 654 252) |
| Dotation | - | (5 250) | (1 371 533) | - | (607 441) | (3 469 257) | (5 453 481) |
| Sortie | - | - | - | - | - | 2 190 297 | 2 190 297 |
| Variation de périmètre | - | - | - | - | - | - | - |
| Différence de change | 1 525 | - | 28 157 | - | 3 004 | 48 416 | 81 102 |
| Reclassement | - | - | - | - | - | 381 037 | 381 037 |
| Solde à la clôture | (13 434 666) | (26 251) | (5 462 716) | - | (604 437) | (8 927 226) | (28 455 296) |
| Arrêté du 31.12.2023 | | | | | | | |
| Solde à l'ouverture | (13 434 666) | (26 251) | (5 462 716) | - | (604 437) | (8 927 226) | (28 455 297) |
| Dotation | - | - | (1 343 074) | - | (546 062) | (3 634 679) | (5 523 815) |
| Sortie | - | - | - | - | - | 628 808 | 628 808 |
| Variation de périmètre | - | - | - | - | - | - | - |
| Différence de change | (563) | - | (9 959) | - | (1 602) | (7 759) | (19 883) |
| Reclassement | - | - | - | - | - | 453 607 | 453 607 |
| Solde à la clôture | (13 435 229) | (26 251) | (6 815 749) | - | (1 152 101) | (11 487 249) | (32 916 579) |

NET

| En euros | Ecarts d'acquisition | Frais de recherche et développement | Concessions brevets & marques | Immos incorporelles en cours | Relations clients non contractuelles | Autres immos incorporelles | Total |
|-------------------------------|----------------------|-------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|--------------------|
| Arrêté du 31.12.2022 | | | | | | | |
| Solde net à l'ouverture | 33 343 156 | 5 250 | 2 318 115 | 661 641 | - | 2 644 351 | 38 972 513 |
| Augmentation | - | - | 1 581 351 | - | - | 3 076 763 | 4 658 114 |
| Amortissement | - | (5 250) | (1 371 533) | - | (607 441) | (3 469 257) | (5 453 481) |
| Sortie (Valeur nette) | - | - | - | - | - | - | - |
| Variation de périmètre | (5 412 196) | - | 627 000 | - | 5 632 000 | 994 000 | 1 840 804 |
| Différence de change | (7 137) | - | (22 031) | - | (19 546) | (16 235) | (64 949) |
| Reclassement | - | - | - | (250 341) | - | 250 341 | - |
| Solde net à la clôture | 27 923 823 | - | 3 132 902 | 411 300 | 5 005 013 | 3 479 963 | 39 953 001 |
| Arrêté du 31.12.2023 | | | | | | | |
| Solde net à l'ouverture | 27 923 823 | - | 3 132 902 | 411 300 | 5 005 013 | 3 479 963 | 39 953 001 |
| Augmentation | - | - | 1 094 990 | 1 457 915 | - | 2 577 421 | 5 130 326 |
| Amortissement | - | - | (1 343 074) | - | (546 062) | (3 634 679) | (5 523 815) |
| Sortie (Valeur nette) | - | - | - | - | - | - | - |
| Variation de périmètre | - | - | - | - | - | - | - |
| Différence de change | 2 633 | - | 7 345 | - | 6 722 | 5 483 | 22 183 |
| Reclassement | (310 000) | - | - | (870 681) | - | 870 681 | (310 000) |
| Solde net à la clôture | 27 616 456 | - | 2 892 163 | 998 536 | 4 465 673 | 3 298 869 | 39 271 697 |

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

Les 310 K euros de reclassement dans la valeur nette des écarts d'acquisition correspond à l'ajustement des dettes sur complément de prix :

- 30 K euros pour l'entité Bilendi SRL (ex VIA)
- 280 K euros pour l'entité anciennement HUMANIZEE (fusionnée au 01/01/2022 au sein de Bilendi SA)

Il s'agit d'un reclassement car il n'y a aucun ajustement de trésorerie.

1.2 Immobilisations corporelles

| BRUT | | | | |
|-----------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------|
| En euros | Installations techniques | Mobilier, Mat. Informatiques | Agencements divers | Total |
| Arrêté du 31.12.2022 | | | | |
| Solde net à l'ouverture | 150 581 | 2 257 813 | 481 019 | 2 889 413 |
| Augmentation | 8 317 | 451 059 | 15 461 | 474 837 |
| Sortie | - | (39 102) | - | (39 102) |
| Variation de périmètre | - | - | - | - |
| Différence de change | (528) | (29 559) | (6 880) | (36 967) |
| Reclassement | (6 804) | - | 6 804 | - |
| Solde à la clôture | 151 566 | 2 640 211 | 496 404 | 3 288 181 |
| Arrêté du 31.12.2023 | | | | |
| Solde net à l'ouverture | 151 566 | 2 640 211 | 496 404 | 3 288 181 |
| Augmentation | 14 510 | 378 710 | 5 978 | 399 198 |
| Sortie | - | - | (58 553) | (58 553) |
| Variation de périmètre | - | - | - | - |
| Différence de change | 161 | 9 803 | 2 273 | 12 237 |
| Reclassement | 1 165 | (1 165) | - | - |
| Solde à la clôture | 167 402 | 3 027 559 | 446 101 | 3 641 062 |
| AMORTISSEMENTS | | | | |
| En euros | Installations techniques | Mobilier, Mat. Informatiques | Agencements divers | Total |
| Arrêté du 31.12.2022 | | | | |
| Solde net à l'ouverture | (99 350) | (1 634 052) | (215 034) | (1 948 436) |
| Dotation | (22 918) | (414 255) | (54 758) | (491 931) |
| Sortie | - | 20 184 | - | 20 184 |
| Variation de périmètre | - | - | - | - |
| Différence de change | 399 | 22 783 | 4 682 | 27 864 |
| Reclassement | 6 636 | - | (6 636) | - |
| Solde à la clôture | (115 233) | (2 005 340) | (271 746) | (2 392 319) |
| Arrêté du 31.12.2023 | | | | |
| Solde net à l'ouverture | (115 233) | (2 005 340) | (271 746) | (2 392 319) |
| Dotation | (16 799) | (430 755) | (49 327) | (496 881) |
| Sortie | - | - | 30 474 | 30 474 |
| Variation de périmètre | - | - | - | - |
| Différence de change | (127) | (7 820) | (1 625) | (9 572) |
| Reclassement | - | - | - | - |
| Solde à la clôture | (132 159) | (2 443 915) | (292 224) | (2 868 298) |

| NET | | | | |
|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|------------------|
| En euros | Installations techniques | Mobilier, Mat. Informatiques | Agencements divers | Total |
| Arrêté du 31.12.2022 | | | | |
| Solde net à l'ouverture | 51 231 | 623 762 | 265 985 | 940 978 |
| Augmentation | 8 317 | 451 059 | 15 461 | 474 837 |
| Sortie (Valeur nette) | - | (18 918) | - | (18 918) |
| Variation de périmètre | - | - | - | - |
| Amortissement | (22 918) | (414 255) | (54 758) | (491 931) |
| Différence de change | (128) | (6 777) | (2 197) | (9 102) |
| Reclassement | -168 | | 168 | |
| Solde net à la clôture | 36 334 | 634 871 | 224 659 | 895 864 |
| Arrêté du 31.12.2023 | | | | |
| Solde net à l'ouverture | 36 333 | 634 872 | 224 659 | 895 864 |
| Augmentation | 14 510 | 378 710 | 5 978 | 399 198 |
| Sortie (Valeur nette) | - | - | (28 079) | (28 079) |
| Variation de périmètre | - | - | - | - |
| Amortissement | (16 799) | (430 755) | (49 327) | (496 881) |
| Différence de change | 35 | 1 983 | 647 | 2 665 |
| Reclassement | 1 165 | (1 165) | - | - |
| Solde net à la clôture | 35 244 | 583 645 | 153 878 | 772 767 |

1.3 Immobilisations financières

| En euros | Titres immobilisés | Dépôts et cautionnements versés | Total |
|-------------------------------|--------------------|---------------------------------|----------------|
| Arrêté du 31.12.2022 | | | |
| Solde net à l'ouverture | 1 295 | 699 838 | 701 133 |
| Différence de change | - | (3 454) | (3 454) |
| Acquisitions | - | 10 998 | 10 998 |
| Cessions | (1 295) | (122 705) | (124 000) |
| Variation de périmètre | - | - | - |
| Solde net à la clôture | | 584 677 | 584 677 |
| Arrêté du 31.12.2022 | | | |
| Brut | - | 584 677 | 584 677 |
| Provisions | - | - | - |
| Valeur nette comptable | | 584 677 | 584 677 |
| Arrêté du 31.12.2023 | | | |
| Solde net à l'ouverture | - | 584 677 | 584 677 |
| Différence de change | - | 537 | 537 |
| Acquisitions | - | 19 812 | 19 812 |
| Cessions | - | (29 306) | (29 306) |
| Solde net à la clôture | - | 583 160 | 583 160 |
| Arrêté du 31.12.2023 | | | |
| Brut | - | 583 160 | 583 160 |
| Provisions | - | - | - |
| Valeur nette comptable | - | 583 160 | 583 160 |

NOTE 2 : Stocks de marchandises

| En euros | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
|--|------------------|------------------|
| Stocks de marchandises | 370 169 | 548 104 |
| Dépréciation sur stocks | - | - |
| Valeur nette stocks de marchandises | 370 169 | 548 104 |

NOTE 3 : Clients et comptes rattachés

| En euros | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Brut | 21 739 321 | 20 752 456 |
| Provisions | (1 407 281) | (860 608) |
| Total net clients et comptes rattachés | 20 332 040 | 19 891 848 |

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

NOTE 4 : Autres créances et comptes de régularisation

| En euros | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
|---|------------------|------------------|
| Créances fiscales et sociales | 1 510 459 | 1 281 045 |
| Impôts différés | 1 834 246 | 2 033 533 |
| Autres créances d'exploitation | 133 094 | 177 375 |
| Charges constatées d'avance | 420 384 | 477 867 |
| Autres créances | 75 715 | 159 124 |
| Total valeur brute | 3 973 898 | 4 128 944 |
| Provisions | - | - |
| Total net des autres créances et comptes de régularisation | 3 973 898 | 4 128 944 |

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

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

NOTE 5 : Valeurs mobilières de placement et disponibilités

| En euros | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Actions propres | 284 320 | 437 204 |
| SICAV | - | - |
| Valeurs mobilières de placement brutes | 284 320 | 437 204 |
| Provision sur actions propres | - | (23 350) |
| Valeurs mobilières de placement nettes | 284 320 | 413 854 |
| Disponibilités | 9 822 702 | 12 803 723 |
| Dépôt à terme | 3 209 458 | - |
| Total de la trésorerie active | 13 316 480 | 13 217 577 |
| Concours Bancaires Courants | (5 495) | - |
| Intérêts courus non échus passif | (1 445) | (1 503) |
| Total de la trésorerie passive | (6 940) | (1 503) |
| Total trésorerie nette ⁽¹⁾ (Bilan) | 13 309 540 | 13 216 074 |
| Total trésorerie nette hors provision sur actions propres (Tableau de flux de trésorerie) | 13 309 540 | 13 216 074 |

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

NOTE 6 : Capitaux propres consolidés

Au 31 décembre 2023, le capital de la Société BILENDI S.A. est composé de 4.571.279 actions d'une valeur nominale de 0,08 Euros, soit 365 702,32 euros, entièrement libéré.

Evolution du nombre d'actions :

| <i>En nombre d'actions</i> | <i>31 décembre 2023</i> |
|-----------------------------------|-------------------------|
| A l'ouverture de l'exercice | 4 555 279 |
| Augmentation de capital | 16 000 |
| Diminution de capital | - |
| A la clôture de l'exercice | 4 571 279 |

Variation des capitaux propres consolidés

| En euros | Capital | Primes | Réserves Consolidées | Résultat de l'exercice | Réserve de conversion | Total Capitaux propres |
|--|----------------|---------------|---------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|
| Situation au 31.12.2021 | 360 302 | 16 582 329 | 7 462 262 | 4 809 633 | (299 130) | 28 915 396 |
| . Résultat de l'exercice (part du groupe) | - | - | - | 3 912 675 | - | 3 912 675 |
| . Affectation du résultat | - | - | 4 809 633 | (4 809 633) | - | - |
| . Augmentation de Capital | 4 120 | 135 154 | (800) | - | - | 138 474 |
| . Ecart de conversion | - | - | - | - | (218 101) | (218 101) |
| Situation au 31.12.2022 | 364 422 | 16 717 483 | 12 271 095 | 3 912 675 | (517 231) | 32 748 444 |
| . Résultat de l'exercice (part du groupe) | - | - | - | 2 802 061 | - | 2 802 061 |
| . Affectation du résultat | - | - | 3 912 675 | (3 912 675) | - | - |
| . Augmentation de Capital | 1 280 | 32 320 | (638) | - | - | 32 962 |
| . Ecart de conversion | - | - | - | - | 80 002 | 80 002 |
| Situation au 31.12.2023 | 365 702 | 16 749 803 | 16 183 132 | 2 802 061 | (437 229) | 35 663 469 |

NOTE 7 : Provisions

| En euros | Provisions pour perte de change | Provisions pour points | Provisions pour autres charges et litiges | Provisions pour retraites | Provisions pour restructurations | Total |
|--------------------------------|---------------------------------|------------------------|---|---------------------------|----------------------------------|------------------|
| Situation au 31.12.2021 | 4 503 | 5 552 694 | 120 952 | 307 836 | 255 000 | 6 240 986 |
| Dotations | 4 152 | 767 387 | - | 100 202 | - | 871 741 |
| Reprises non utilisées | (4 401) | (100 000) | (101 196) | - | (255 000) | (460 597) |
| Différence de change | (267) | (29 577) | - | - | - | (29 844) |
| Reclassements | - | 1 716 951 | - | (6 239) | - | 1 710 712 |
| Autres variations | - | - | - | - | - | - |
| Situation au 31.12.2022 | 3 987 | 7 907 455 | 19 756 | 401 799 | - | 8 332 997 |
| Dotations | 17 215 | 435 066 | 101 500 | 92 364 | - | 646 145 |
| Reprises non utilisées | (4 060) | (86 797) | (2 556) | - | - | (93 413) |
| Différence de change | 100 | 9 900 | - | - | - | 10 000 |
| Reclassements | - | - | - | - | - | - |
| Situation au 31.12.2023 | 17 242 | 8 265 624 | 118 700 | 494 163 | - | 8 895 729 |

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

NOTE 8 : Emprunts et dettes financières

- Ventilation par nature

| En euros | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Emprunts auprès des établissements de crédit | 13 976 091 | 13 405 177 |
| Autres emprunts et dettes assimilées | - | - |
| Intérêts courus non échus-passif | 6 938 | 6 853 |
| Total des emprunts et dettes financières | 13 983 029 | 13 412 030 |

- Ventilation par échéance

| En euros | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Emprunts et dettes à moins d'un an | 2 680 448 | 2 177 617 |
| Emprunts et dettes de 1 à 5 ans | 9 292 164 | 9 333 313 |
| Emprunts et dettes à plus de cinq ans | 2 010 417 | 1 901 100 |
| Total des emprunts et dettes financières | 13 983 029 | 13 412 030 |

NOTE 9 : Dettes fournisseurs et comptes rattachés

| En euros | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
|---|------------------|------------------|
| Dettes fournisseurs | 5 082 869 | 4 705 894 |
| Total des dettes fournisseurs et comptes rattachés | 5 082 869 | 4 705 894 |

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

NOTE 10 : Autres dettes et comptes de régularisation

| En euros | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Impôts sur les bénéfices | 978 582 | 1 068 363 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes | 220 353 | 219 985 |
| Dettes sur acquisition des titres Bilendi SRL (ex VIA) | 44 000 | 118 000 |
| Dettes sur acquisition des titres Respondi | 3 850 000 | 7 395 584 |
| Dettes sur acquisition des titres Humanizee | - | 280 000 |
| Dettes fiscales et sociales | 7 834 218 | 8 113 195 |
| Impôts différés | 1 235 127 | 1 553 131 |
| Autres dettes | 347 103 | 379 321 |
| Produits constatés d'avance | 290 231 | 552 746 |
| Total des autres dettes et comptes de régularisation | 14 799 614 | 19 680 325 |

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

Les échéances des impôts différés s'étalent sur une durée supérieure à 5 ans et proviennent essentiellement des retraitements de juste valeur à la suite de l'allocation du prix d'acquisition du Groupe RESPONDI.

44 K Euros de dettes « garantie » ont été payé sur l'année 2023 pour VIA et 30 K euros de dettes sur complément de prix ont été ajusté via écart d'acquisition (voir note 1.1).

280 K Euros de dettes sur complément de prix pour HUMANIZEE ont été ajusté sur l'année 2023 via écart d'acquisition (voir note 1.1).

Concernant la dette sur complément de prix Respondi, le montant final est déterminé en fonction d'indicateurs de performance sur des périodes débutant au dernier trimestre 2023. A ce stade la dette maximale résiduelle est prise en compte même si les indicateurs arrêtés à fin décembre auraient conduit à une réduction de la dette d'un montant de 1.120 K Euros.

NOTE 11 : Chiffre d'affaires

| Chiffre d'Affaires en euros | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| France | 14 141 320 | 13 447 302 |
| International | 48 590 982 | 48 030 767 |
| Total Chiffre d'Affaires | 62 732 302 | 61 478 069 |

NOTE 12 : Calcul de l'EBITDA

| EBITDA en euros | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Chiffre d'Affaires | 62 732 302 | 61 478 069 |
| Charges et autres produits d'exploitation | (57 898 410) | (55 271 469) |
| EBIT | 4 833 892 | 6 206 600 |
| Dotation et reprises d'amortissement d'exploitation | 6 603 493 | 6 642 869 |
| EBITDA | 11 437 385 | 12 849 469 |

NOTE 13 : Achats consommés

| En euros | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Achats de marchandises | (6 528 615) | (6 526 178) |
| Variation de stock de marchandises | (177 662) | 128 824 |
| Autres achats et charges externes | (14 163 599) | (14 217 086) |
| Total des achats consommés | (20 869 876) | (20 614 440) |

NOTE 14 : Autres charges d'exploitation

| En euros | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| Sous-traitance | (347 055) | (165 421) |
| Locations et charges locatives | (1 589 305) | (1 609 848) |
| Entretien et réparations | (270 518) | (318 177) |
| Primes d'assurance | (100 317) | (128 379) |
| Honoraires et commissions | (1 879 421) | (1 910 742) |
| Personnel extérieur à l'entreprise | (335 421) | (79 124) |
| Publicité et relations publiques | (324 856) | (332 543) |
| Déplacements | (497 509) | (580 380) |
| Affranchissements et télécommunications | (262 752) | (296 137) |
| Services bancaires | (61 693) | (53 583) |
| Pertes sur créances irrécouvrables | - | (9 000) |
| Autres | (431 156) | (424 365) |
| Total des autres charges d'exploitation | (6 100 003) | (5 907 699) |

NOTE 15 : Effectifs moyens

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Bilendi SA et ses filiales françaises | 103 | 110 |
| Filiales étrangères | 313 | 288 |
| Total des effectifs | 416 | 398 |

NOTE 16 : Dotations / Reprises aux amortissements et aux provisions

| En euros | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| Dotations aux amortissements et aux provisions | | |
| - immobilisations incorporelles* | (5 523 818) | (5 453 480) |
| - immobilisations corporelles | (496 881) | (507 377) |
| - actif circulant | (100 378) | (25 655) |
| - risques et charges | (588 928) | (867 589) |
| Total des dotations aux amortissements et aux provisions | (6 710 005) | (6 854 101) |
| Reprises sur amortissements et sur provisions | | |
| - actif circulant | 17 159 | 10 037 |
| - risques et charges | 89 353 | 201 196 |
| Total des reprises sur amortissements et sur provisions | 106 512 | 211 233 |
| Total dotations / reprises aux amortissements et aux provisions | (6 603 493) | (6 642 869) |

* Les dotations aux amortissements sur immobilisations incorporelles 2023 incluent 1 125 453 euros d'amortissements de la partie du prix d'acquisition de Respondi allouée sur des actifs incorporels contre 1 247 627 euros en 2022.

NOTE 17 : Charges et produits financiers

| En euros | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
|---|------------------|------------------|
| Produits nets sur cession de VMP | - | - |
| Autres produits financiers | 71 783 | 33 921 |
| Total des produits financiers (hors change) | 71 783 | 33 921 |
| Autres charges financières | (50 317) | (24 345) |
| Intérêts des autres emprunts et des découverts | (226 244) | (191 139) |
| Dotations aux provisions | (17 216) | (27 502) |
| Total des charges financières (hors change) | (293 777) | (242 986) |
| Total des charges et produits financiers (hors change) | (221 994) | (209 065) |
| Gains de change | 19 402 | 51 677 |
| Pertes de change | (215 572) | (261 863) |
| Résultat des opérations de change | (196 170) | (210 186) |
| Total des charges et produits financiers | (418 164) | (419 251) |

NOTE 18 : Charges et produits exceptionnels

| En euros | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
|---|------------------|--------------------|
| Produits exceptionnels | | |
| Produits de cession d'immobilisations corporelles | 56 132 | - |
| Autres produits exceptionnels | 15 367 | 284 894 |
| Reprises sur amortissements et provisions | 23 350 | 270 446 |
| Total | 94 849 | 556 635 |
| Charges exceptionnelles | | |
| VNC des immobilisations cédées | (28 079) | (18 918) |
| Autres charges exceptionnelles | (311 928) | (1 214 991) |
| Dotations aux amortissements et provisions | (283 678) | (24 790) |
| Total | (623 685) | (1 259 994) |
| Résultat exceptionnel | (528 836) | (703 359) |

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

Sur l'année 2022, les autres charges et produits exceptionnels concernent principalement les effets non récurrents liés à l'intégration des activités des sociétés Respondi.

NOTE 19 : Impôts sur le résultat

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

| En euros | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Impôt exigible | (1 356 261) | (1 667 031) |
| Impôt différé | 120 012 | 630 514 |
| Total des impôts sur les résultats | (1 236 248) | (1 036 517) |

- Ventilation des impôts différés nets comptabilisés par grandes catégories

| En euros | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Différences temporaires | 975 500 | 978 555 |
| Ecarts d'évaluation | (1 398 563) | (1 721 457) |
| Reports fiscaux déficitaires | 1 022 181 | 1 223 304 |
| Total des impôts différés nets | 599 118 | 480 402 |

- Impôts différés actifs non reconnus (déficits fiscaux)

| En euros | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
|---|------------------|------------------|
| Impôts différés actifs non reconnus (entités françaises) | 296 132 | 424 095 |

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

| En euros | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
|--|------------------|------------------|
| Résultat net des entreprises intégrées | 2 650 644 | 4 047 474 |
| Impôt sur les résultats (charge) | (1 236 248) | (1 036 517) |
| Résultat avant impôt des entreprises intégrées | 3 886 892 | 5 083 991 |
| Charge d'impôt théorique à 25 % | 971 723 | 1 270 998 |
| - Charges non déductibles et produits non imposables | 161 498 | 19 303 |
| - Différence de taux sur sociétés étrangères | 87 772 | 118 849 |
| - (Activation) / Désactivation de déficits fiscaux | (127 963) | (264 777) |
| - Création de nouveaux déficits non activés | 213 153 | 3 935 |
| - Déficit utilisé non activé antérieurement | - | (82 530) |
| - Crédit d'impôt et retenue à la source | (69 935) | (29 261) |
| Charge ou produit d'impôt réel | 1 236 248 | 1 036 517 |

Les crédits d'impôts présentés concernent l'impact du CIR.

NOTE 20 : Résultat par action

- Résultat de base par action

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

| En euros | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
|---|------------------|------------------|
| Résultat net part du groupe | 2 802 061 | 3 912 675 |
| Nombre pondéré d'actions en circulation | 4 559 487 | 4 510 447 |
| Résultat de base par action | 0,6146 | 0,8675 |

| | Nombre de titres |
|--|------------------|
| Actions | 4 559 487 |
| Actions propres | - |
| Nombre pondéré d'actions en circulation | 4 559 487 |

- Résultat dilué par action

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

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

| En euros | 31 décembre 2023 |
|--|------------------|
| Numérateur | |
| Résultat net part du groupe | 2 802 061 |
| Dénominateur | |
| Nombre pondéré d'actions en circulation | 4 559 487 |
| Nombre total d'actions potentielles dilutives | 233 500 |
| Nombre d'actions en circulation diluées | 4 792 987 |
| Résultat dilué par action | 0,5846 |

NOTE 21 : Engagements hors bilan

| En euros | 31 décembre 2023 |
|--|------------------|
| Cautions à première demande ⁽¹⁾ | 238 800 |
| Nantissement de titres Bilendi GmbH ⁽²⁾ | 6 000 000 |
| Total | 6 238 800 |

- (1) Une caution bancaire à première demande a été donnée en 2019 par le LCL au propriétaire des locaux du 4 rue de Ventadour pour un montant de 238 800 €.
- (2) 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. Le solde de cet emprunt après les remboursements déjà intervenus se montait à un total de 3 600 000 € au 31 décembre 2023. Bilendi SA a consenti, au profit de cette banque, en garantie de cet emprunt un nantissement des titres de sa filiale Bilendi GmbH.

NOTE 22 : Dirigeants

Rémunération des dirigeants

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

Au titre de l'exercice 2023, les mandataires sociaux n'ont bénéficié d'aucun régime complémentaire de retraite spécifique, et, il n'est pas prévu de leur verser des jetons de présence. Il n'existe pas de primes d'arrivée et/ou de départ.

Au titre de l'exercice 2023, des jetons de présence dus aux administrateurs de la société ont été constatés en charges de l'exercice pour un montant total de 84 000 euros.

NOTE 23 : Honoraires versés aux commissaires aux comptes

| En euros (HT) | 31-déc-23 | | | 31-déc-22 | | |
|--|---------------------|----------------------|--------------|---------------------|----------------------|----------------|
| | Deloitte & Associés | Becouze Réseau Crowe | Autres | Deloitte & Associés | Becouze Réseau Crowe | Autres |
| Audit | | | | | | |
| - Emetteur | 71893 | 72765 | | 67 990 | 73 485 | |
| - Filiales intégrées | | | | | | |
| - globalement | 10723 | 92113 | 66884 | 28 480 | 35 350 | 103 798 |
| - Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes | | | | | | |
| TOTAL | 82616 | 164878 | 66884 | 96 470 | 108 835 | 103 798 |

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

Néant

NOTE 25 : Transactions entre parties liées

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