RCS : PERPIGNAN
Code greffe : 6601

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de PERPIGNAN atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2016 B 00588
Numéro SIREN : 819 923 228
Nom ou dénomination : Onedirect Holding - ODH

Ce dépôt a été enregistré le 03/09/2020 sous le numéro de dépôt B2020/005966

Date : 03/09/2020

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n° de dépôt : **B2020/005966**
n° de gestion : **2016B00588**
n° SIREN : **819 923 228 RCS Perpignan**

Le greffier du Tribunal de Commerce de Perpignan certifie avoir procédé le 03/09/2020 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de :

Onedirect Holding - ODH
58 Avenue De Rivesaltes 66240 SAINT-ESTEVE

date de clôture : 31/12/2019

Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.

Concernant les évènements RCS suivants :
Dépôt des comptes annuels



Comptes annuels

CERTIFIE CONFORME
A L'ORIGINAL

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 31/12/2019	Net Au 31/12/2018
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	1 076	1 076		
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	22 544 232		22 544 232	22 562 025
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	16 666 731		16 666 731	16 666 731
TOTAL (I)	**39 212 039**	**1 076**	**39 210 963**	**39 228 756**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				55 380
Créances				
Clients et comptes rattachés	2 407 562		2 407 562	651 281
Autres	5 643 079		5 643 079	6 673 991
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	57 144		57 144	13 334
Charges constatées d'avance	6 718		6 718	7 887
TOTAL (II)	**8 114 504**		**8 114 504**	**7 401 873**
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)	135 579		135 579	175 408
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	**47 462 122**	**1 076**	**47 461 046**	**46 806 037**

Bilan Passif

			Net Au 31/12/2019	Net Au 31/12/2018
CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou individuel	dont versé :	11 853 148	11 853 148	11 853 148
Prime d'émission, de fusion, d'apport			309 764	309 764
Ecart de réévaluation				
Ecart d'équivalence				
Réserves :				
- Réserve légale				
- Réserves statutaires ou contractuelles				
- Réserves réglementées				
- Autres réserves				
Report à nouveau			-2 448 072	-3 464 428
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			456 491	1 016 356
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
		TOTAL (I)	**10 171 331**	**9 714 840**
AUTRES FONDS PROPRES				
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
Autres				
		TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
		TOTAL (II)		
EMPRUNTS ET DETTES				
Emprunts obligataires convertibles			14 715 269	13 377 518
Autres emprunts obligataires			6 395 066	5 947 251
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			12 921 177	15 192 253
Emprunts et dettes financières diverses			1 057 254	521 658
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			47 505	500
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			1 585 694	1 527 476
Dettes fiscales et sociales			567 750	524 541
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
		TOTAL (III)	**37 289 715**	**37 091 197**
Ecarts de conversion passif (IV)				
		TOTAL GENERAL (I à IV)	**47 461 046**	**46 806 037**

Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP	2 121

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2019 au 31/12/2019			Du 01/01/2018 Au 31/12/2018
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 989 983	725 772	2 715 755	2 357 016
Chiffre d'affaires Net	**1 989 983**	**725 772**	**2 715 755**	**2 357 016**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				4 308
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			11 414	11 344
Autres produits			10	2
		TOTAL (I)	**2 727 179**	**2 372 668**
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			1 598 066	1 491 579
Impôts, taxes et versements assimilés			41 032	40 542
Salaires et traitements			800 278	711 384
Charges sociales			307 588	291 430
Dotations aux amortissements sur immobilisations			40 112	36 061
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			38 501	37 054
		TOTAL (II)	**2 825 577**	**2 608 051**
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
		RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	**-98 397**	**-235 382**
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation			2 001 651	2 478 135
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			26 003	9 637
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		TOTAL (V)	**2 027 654**	**2 487 772**
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			2 224 607	2 087 106
Différences négatives de change			269	518
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
		TOTAL (VI)	**2 224 876**	**2 087 624**
		RESULTAT FINANCIER (V - VI)	**-197 222**	**400 148**
		RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	**-295 619**	**164 766**

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/01/2019 Au 31/12/2019	Du 01/01/2018 Au 31/12/2018
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	3 936	
Sur opérations en capital	36 667	249
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		
TOTAL (VII)	**40 603**	**249**
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	34 340	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
TOTAL (VIII)	**34 340**	
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	**6 263**	**249**
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-745 847	-851 341
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	**4 795 436**	**4 860 689**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	**4 338 945**	**3 844 334**
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	**456 491**	**1 016 356**

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

Règles et méthodes comptables

(Articles R. 123-195 et R. 123-198 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2019 dont le total du bilan avant répartition est de 47 461 046 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 456 491 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG, Règlement ANC 2015-06).

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général complété par le règlement de l'ANC N°2016-07 du 4 novembre 2016.

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG).

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Faits caractéristiques

NEANT

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

La situation délicate que nous vivons actuellement et qui fragilise le tissu économique et par là même nos entreprises, a pris naissance avec les mesures de restrictions engagées par le Gouvernement. Elles datent donc de début mars 2020. Ainsi pour tous les exercices clos avant mars 2020, les événements actuels sont des événements nés postérieurement à la date de clôture et n'impactent donc pas les modalités d'arrêté des comptes.

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

Immobilisations incorporelles

Avec l'application du règlement ANC n°2015-06 modifiant le Plan Comptable Général pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016, le mali technique de fusion est affecté dans des sous comptes dédiés aux comptes d'actifs sous-jacents en proportion et dans la limite des plus-values latentes identifiées.

Le 15 avril 2011, ODP (Onedirect Participations) a intégré la société ODS (Onedirect Services) dans le cadre d'une TUP (TransmissionUniverselle de Patrimoine).

Cette opération a entrainé chez ODP la création d'un Mali de confusion de 12 849 775 € .

Le 27 juin 2017, la SAS Onedirect Holding a intégré la société Onedirect Participations dans le cadre d'une TUP (Transmission Universelle de Patrimoine).
Cette opération à entrainé chez Onedirect Holding le création d'un nouveau Mali de confusion de 3 816 956 €.

La somme de ces malis techniques pour un total de 16 666 731 €, conformément au règlement ANC n°2015-06, à été affectée comptablement au compte "278 000 Mali de confusion sur actifs financiers".

Le mali de confusion sur actifs financiers est donc afférent aux plus values latentes existantes sur des actifs sousjacents de la société, c'est à dire, sur la valorisation des titres de la société Onedirect et de ses filiales, à savoir, Onedirect Communicaciones (Espagne), Onedirect SRL (Italie) et Onedirect GMBH (Allemagne).

Ce mali a été affecté à ces actifs sous-jacents selon la méthode suivante : répartition au prorata du chiffre d'affaires réalisé par les ventes aux professionnels par chacune des filiales.

La répartition du mali de confusion est finalement la suivante :
- Onedirect (France) : 9 370 140 €
- Onedirect Communicaciones (Espagne): 2 884 091 €
- Onedirect SRL (Italie) : 1 036 547 €
- Onedirect GMBH (Allemagne) : 1 975 783 €
- Onedirect UK(Royaume Uni) : 1 400 170 €

Soit un total de 16 666 731 €.

Modalité de perte de valeur et sortie définitive du mali de confusion :

Une perte de valeur sera éventuellement comptabilisée lorsque la valeur cumulée des actifs sous jacents et du mali de confusion sera inférieure à la valeur actuelle de ces actifs sous jacents : aucun indice de dépréciation n'a été identifié, et donc aucune perte de valeur n'a été comptabilisée sur l'exercice clos au 31/12/2019.

Par ailleurs, en cas de cession par la société Onedirect Holding des titres de la société Onedirect et/ou de ses filiales , la quote-part de mali afférente à chaque société sera sortie de l'actif et comptabilisée en charges

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

Toutefois, l'entreprise a retenu la durée d'usage pour déterminer le plan d'amortissement des immobilisations non décomposables.

- Matériel de bureau et informatique 3 à 10 ans,

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (hors droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).
Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

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

Engagements de départ à la retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.
Les engagements correspondants n'ont pas été constatés sous la forme de provision.

Aucun engagement n'a été valorisé en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées.
L'engagement au titre de l'indemnité de départ à la retraite a été estimé selon la méthode rétrospective prorata temporis sur la base des hypothèses suivantes :

- Départ à la retraite à l'age de 67 ans
- progression annuelle des rémunérations de 1 %
- turn over de 1 % par an
- taux d'actualisation de 0.77 %
- taux de charges sociales de 45 % pour les cadres

Indemnité de fin de carrière à verser : 190 446 €

Valeur probable des indemnités à verser : 131 350 €

Valeur actuelle probable des indemnités à verser : 107 806 €.

Dette actuarielle : 11 672 €

Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Cette information est confidentielle, la mentionner reviendrait à donner la rémunération de l'ensemble de la direction.

Informations requises par l'article R.123-198 - 9° du code de commerce

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 8 000 € hors taxe.

Convention d'intégration fiscale

La société Onedirect Holding est mère du groupe d'intégration fiscale depuis le 1er janvier 2017 avec la société Onedirect.

Cette intégration fiscale a été formalisée par une convention d'intégration fiscale signée en date du 5 avril 2017.

A ce titre, elle bénéficie des économies d'impôt réalisées au titre de cette intégration fiscale.

Le produit d'impôt constaté, sur l'exercice, au titre de cette intégration fiscale est de 745 847 €, résultant d'une économie d'impôt société liée à l'imputation du déficit fiscal de - 2 408 651 € de Onedirect Holding sur le résultat fiscal du groupe intégré, soit un gain d'impôt société de 741 378 € et un gain de la contribution sociale sur l'impôt société de 4 469 €.

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres	7	6
Agents de maîtrise & techniciens		
Employés	7	3
Ouvriers		
Apprentis sous contrat		
TOTAL	**14**	**9**

Commentaire

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	118 543 148	1.00000	118 543 148
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	118 543 148	1.00000	118 543 148

Commentaire

Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Crédit-bail mobilier	
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	
Engagements de départ en retraite	

TOTAL

Nantissement de l'ensemble des titres Onedirect.
Délégation d'assurance : 500 000 €
Gage comptes instruments financiers : 3 057 805 €
Nantissement de créance : 4 250 000 €

ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	

TOTAL

NEANT

Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale Siège social	Montant capital	% détenu
SAS ODinvest 58 Avenue de Rivesaltes 66240 Saint-Estève RCS : 819 897 364 Perpignan	10 387 044	84.26

Liste des filiales et participations

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%)					
ONEDIRECT SAS	150 000	100.00	22 511 498	2 628 336	48 624 239
58 ave de Rivesaltes 66240 Saint-Estève	451 298	2 001 651	22 511 498		1 871 080
ONEDIRECT SERVICES	1 000	100.00	1 000	2 724 591	368 642
58 ave de Rivesaltes 66240 Saint-Estève	89 341		1 000		39 792
Onedirect Communication SP (Pologne)	1 184	100.00	1 184		
Ul.Sienna 39 00-121 Warszawa Poland	-2 925		1 184		
Onedirect SPRL (Belgique)	18 600	95.00	5 890		
Avenue Louise 149 Boite 24 1050			5 890		
OD COMMUNICATIONS BV	1	100.00	1		1 867 403
17A ZEKERINGSTRAAT AMSTERDAM	-390 618		1		-184 047
PARTICIPATION (10 à 50%)					
AUTRES TITRES					

Etat des immobilisations

Cadre A		Valeur brute en début d'exercice	Augmentations Réévaluation de l'exercice	Augmentations Acquisitions créances virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
	TOTAL			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.				
Installations techniques, matériel et outillages ind.				
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers				
Mat. de transport				12 260
Mat. de bureau et info.,mobilier		1 076		
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
	TOTAL	**1 076**		**12 260**
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		22 562 025		4 570
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		16 666 731		
	TOTAL	**39 228 756**		**4 570**
	TOTAL GENERAL	**39 229 832**		**16 830**

Cadre B		Diminutions Virement	Diminutions Cession	Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévalua. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisations incorporelles					
	TOTAL				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Inst. gales., agencts. et aménagt. const					
Installations techniques, matériel et outillages ind.					
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers					
Mat. de transport			12 260		
Mat. de bureau et info., mobilier				1 076	
Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
	TOTAL		**12 260**	**1 076**	
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations			22 364	22 544 232	
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières				16 666 731	
	TOTAL		**22 364**	**39 210 963**	
	TOTAL GENERAL		**34 623**	**39 212 039**	

Etat des amortissements

Situation et mouvements de l'exercice	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et développement				
Autres postes d'immo. incorp.				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Ins. gales., agencts. et aménag. des constr.				
Inst. techniques, mat. et outillage indust.				
Inst. gales., agenc. et aménagements divers				
Matériel de transport		284	284	
Mat. de bureau et informatique, mobilier	1 076			1 076
Emballages récup. et divers				
	1 076	**284**	**284**	**1 076**
TOTAL GENERAL	**1 076**	**284**	**284**	**1 076**

Immobilisations amortissables	Ventil. mouvements provision amortissements dérogatoires						
	DOTATIONS			REPRISES			Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
Frais d'étab. et développement (I)							
Autres postes d'immo. incorp. (II)							
TOTAL							
IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst. gales., agencts. et aménag. des constr.							
Inst. techniques, mat. et outillage indust.							
Inst. gales., agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récup. et divers.							
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE	TOTAL GENERAL NON VENTILE			TOTAL GENERAL NON VENTILE			

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début d'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler	175 408		39 829	135 579
Primes de remboursement des obligations				

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Réglementées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL I					
Risques et charges					
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL II					

Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations					
Immobilisations financières					
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciation					
TOTAL III					
TOTAL GENERAL (I+II+III)					

Dont dotations et reprises : - d'exploitation

Dont dotations et reprises : - financières

Dont dotations et reprises : - exceptionnelles

Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation

Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	16 666 731		16 666 731
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	2 407 562	2 407 562	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	139	139	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	209 449	209 449	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	3 257	3 257	
Groupe et associés (2)	5 420 234	5 420 234	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	10 000	10 000	
Charges constatées d'avance	6 718	6 718	
TOTAL	**24 724 091**	**8 057 359**	**16 666 731**

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)	14 715 269			14 715 269
Autres emprunts obligataires (1)	6 395 066		6 395 066	
Emprunts et dettes auprès des établs de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine				
- à plus d'1 an à l'origine	12 921 177	2 404 510	9 816 667	700 000
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 585 694	1 585 694		
Personnel et comptes rattachés	81 699	81 699		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	176 730	176 730		
Impôts sur les bénéfices	18 080	18 080		
Taxe sur la valeur ajoutée	261 148	261 148		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	30 093	30 093		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	1 057 254	1 057 254		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	**37 242 210**	**5 615 208**	**16 211 733**	**15 415 269**
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 572 599			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	2 266 666			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

Note sur les dettes financières

Onedirect Holding - ODH a été créée comme « newco » dans le cadre de l'acquisition du groupe Onedirect par Naxicap Partners qui a été réalisée le 10 mai 2016. Depuis lors, Naxicap Partners remplace GIMV comme actionnaire majoritaire du groupe Onedirect. Les autres actionnaires (fondateurs, dirigeant, management et BNP Paribas Développement) restent actionnaires minoritaires du groupe Onedirect.

Les actions des investisseurs financiers sont détenues par OD Invest, une « finco » créée dans le cadre de l'acquisition du 10 mai 2016.

Les actions des managers sont détenues par MOD, une « manco » créée dans le cadre de l'acquisition du 10 mai 2016.

L'acquisition du groupe Onedirect a été financée par 3 emprunts :

- Un emprunt obligataire convertible de 10.387 K€ souscrits auprès des investisseurs et dont les intérêts sont capitalisés et dont le remboursement est prévu en totalité à l'échéance, à défaut de conversion en actions.

- Un emprunt obligataire simple (ou « dette mezzanine » ou encore « dette junior) de 5.000 K€ souscrit auprès de Naxicap et de Banque Populaire et dont les intérêts sont pour moitié capitalisés et dont le remboursement est prévu en totalité à l'échéance.

- Un emprunt bancaire de 15 100 K€ souscrit auprès d'un pool de 5 banques. La tranche A de cet emprunt est remboursable par semestrialité et la tranche B est remboursable à l'échéance.

Le 21 décembre 2018, le groupe Onedirect a acquis la société française Alliance Telecom. Cette acquisition a été financée par un prêt bancaire complémentaire de 2.000 K€ (composée également d'une tranche A et d'une tranche B). Ce prêt complémentaire a été souscrit par Onedirect Holding auprès du même pool bancaire que le prêt initial du 10 mai 2016.

Convenants bancaires :

Les ratios R2 et R3 des convenants bancaires relatifs à la dette financière ne sont pas respectés au 31 12 2019. Les banques accordent à la société un « waiver » pour ce non-respect.

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

Entreprises liées avec lesquelles la société a un lien de participation

	Montant Entreprises liées	Montant Entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immob incorporelles		
Avances et acomptes sur immob corporelles		
Participations	22 518 389	25 842
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières	16 666 731	
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	5 401 646	18 588
Capital souscrit et appelé non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Emprunts obligataires convertibles		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Autres dettes	1 045 502	11 752
Produits de participation		
Autres produits financiers		
Charges financières		

commentaire

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	9 714 840
Distributions	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	**9 714 840**
Variations du capital social	
Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées	
Variation des autres postes	
Apports reçus avec effetrétroactif à l'ouverture de l'exercice	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	**9 714 840**
Variations du capital social	
Variations du compte de l'exploitant	
Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport ...	
Variations des écarts de réévaluation	
Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres	
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	
Variations en cours d'exercice	
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	**9 714 840**
Résultat de l'exercice	456 491
Capitaux propres à la cloture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	**10 171 331**

Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan		Exercice clos le 31/12/2019	Exercice clos le 31/12/2018
Créances rattachées à des participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Créances clients et comptes rattachés		1 902 845.83	238 595.12
Autres créances		3 257.00	
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
	TOTAL	**1 906 102.83**	**238 595.12**

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/12/2019	Exercice clos le 31/12/2018
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	**1 902 845.83**	**238 595.12**
418001 Clients - factures à établir	335 956.83	238 595.12
418002 Clients - FAE ODS	12 000.00	
418003 Clients - FAE OD	1 554 889.00	
Autres créances	**3 257.00**	
448700 Etat - produits à recevoir	3 257.00	
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	**1 906 102.83**	**238 595.12**

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/12/2019	Exercice clos le 31/12/2018
Emprunts obligataires convertibles	**890 112.82**	**809 193.47**
Autres emprunts obligataires	**340 150.62**	**208 102.20**
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	**37 843.00**	**40 132.00**
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	**1 579 994.60**	**1 435 976.00**
Dettes fiscales et sociales	**131 628.36**	**195 937.42**
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	**2 979 729.40**	**2 689 341.09**

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/12/2019	Exercice clos le 31/12/2018
Emprunts obligataires convertibles	**890 112.82**	**809 193.47**
168810 Interets courus s/ emprunt OC	890 112.82	809 193.47
Autres emprunts obligataires	**340 150.62**	**208 102.20**
168830 Intérets courus emprunt OS capital	340 150.62	208 102.20
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	**37 843.00**	**40 132.00**
168840 Intérets courus sur emprunts	32 952.00	38 999.00
168841 Intérets courus emprunt AT	4 891.00	1 133.00
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	**1 579 994.60**	**1 435 976.00**
408100 Fournisseurs - fact. non parvenues	11 956.00	12 446.00
408101 Fnp od	978 483.60	895 116.00
408102 Fnp bar	222 279.00	226 529.00
408103 Fnp mil	69 305.00	89 159.00
408104 Fnp fkt	150 975.00	124 529.00
408105 Fnp lon	105 858.00	70 679.00
408106 Fnp ams	41 138.00	17 518.00
Dettes fiscales et sociales	**131 628.36**	**195 937.42**
428000 Personnel - charges à payer	23 445.00	62 800.00
428200 Dettes provis. pr congés à payer	58 254.13	54 653.15
438000 Org. sociaux - charges à payer	10 550.00	27 529.00
438200 Charges sociales s/congés à payer	26 793.40	25 796.56
448601 Cap / taxe apprentissage		4 724.54
448602 Cap / formation continue	4 485.83	3 821.17
448604 Cap / cfe/cvae	3 470.00	13 305.00
448607 Cap / tvts	3 255.00	2 967.00
448609 Cap / taxe sur salaires	1 375.00	341.00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	**2 979 729.40**	**2 689 341.09**

Onedirect Holding - ODH
Société par actions simplifiée au capital de 11.853.148 €
Saint-Estève (66240) – 58, avenue de Rivesaltes
819 923 228 RCS Perpignan

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
EN DATE DU 20 JUILLET 2020

PROCES-VERBAL

L'an deux mille vingt, le 20 juillet, à 11 heures, les associés de la société Onedirect Holding - ODH, société par actions simplifiée au capital de 11.853.148 €, dont le siège social est situé à Saint-Estève (66240) – 58, avenue de Rivesaltes, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Perpignan sous le numéro 819 923 228 (ci-après, la "**Société**") se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire, au siège social, sur la convocation qui leur en a été faite par le Président.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Emmanuel Stern en sa qualité de Président de la Société.

Stéphane RODRIGUEZ est désigné en qualité de Secrétaire.

Le Cabinet Ernst & Young Audit, Commissaire aux comptes titulaire régulièrement convoqué, est présent / est absent et excusé.

La feuille de présence, certifiée exacte par les membres du bureau, permet de constater que les associés disposant de plus de la moitié des droits de vote sont présents ou représentés.

Monsieur le Président déclare alors que l'assemblée est régulièrement constituée et peut délibérer valablement.

Monsieur le Président dépose sur le bureau et met à la disposition de l'Assemblée :

- la feuille de présence à l'Assemblée ;
- les pouvoirs des associés représentés ;
- les copies des lettres de convocation adressées aux associés ;
- la copie et le récépissé postal de la lettre de convocation adressée au Commissaire aux comptes ;
- le texte des projets de résolutions proposées par le Président ;
- le rapport de gestion du Président afférent aux comptes sociaux clos le 31 décembre 2019 ;
- le rapport de gestion du Président afférent aux comptes consolidés du Groupe Onedirect Holding clos le 31 décembre 2019 ;
- le rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
- le rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes consolidés du groupe Onedirect Holding au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
- les comptes sociaux clos le 31 décembre 2019 : bilan, compte de résultat et annexe ;
- les comptes consolidés du groupe Onedirect Holding clos le 31 décembre 2019 : bilan, compte de résultat et annexe ;

- le rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions réglementées.

Puis le Président déclare que tous les documents et renseignements prévus par la réglementation en vigueur, devant être communiqués aux associés, ont été tenus à leur disposition, au siège social, à compter de la convocation de l'Assemblée et que la Société a fait droit, dans les conditions légales, aux demandes de communication dont elle a été saisie.

L'Assemblée lui donne acte de ces déclarations.

Monsieur le Président rappelle ensuite que l'Assemblée est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion du Président afférent aux comptes sociaux clos le 31 décembre 2019 ;
- Rapport de gestion du Président afférent aux comptes consolidés de la Société et ses filiales clos le 31 décembre 2019 ;
- Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
- Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes consolidés de la Société et ses filiales clos le 31 décembre 2019 ;
- Rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions réglementées ;
- Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2019 et quitus au Président ;
- Affectation du résultat ;
- Approbation des conventions visées à l'article L. 227-10 du Code du Commerce ;
- Approbation des comptes consolidés de la Société et ses filiales clos le 31 décembre 2019 ;
- Pouvoir en vue des formalités.

Monsieur le Président précise qu'il n'a été saisi d'aucune question écrite de la part d'associés.

Le Président donne ensuite lecture de son rapport et il fait donner lecture des rapports du Commissaire aux comptes.

Puis, le Président ouvre la discussion.

Une information est notamment communiquée sur les évolutions de la situation au regard de la crise sanitaire liée au COVID-19 intervenues depuis la date d'arrêté des comptes et sur ses impacts à venir sur le niveau d'activité.

Personne ne demandant la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes inscrites à l'ordre du jour :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président, et du rapport du Commissaire aux comptes, sur les comptes sociaux, approuve les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2019 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En application des dispositions de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, l'Assemblée Générale approuve le montant des dépenses non déductibles de l'impôt sur les sociétés, visées à l'article 39-4 du Code général des impôts qui s'élèvent à 9.853 euros.

En conséquence, l'Assemblée Générale donne au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour ledit exercice.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée.
Voix pour : 10.236.621
Voix contre : .....
Abstention : 1616.527

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, sur proposition du Président, décide d'affecter le résultat de l'exercice d'un montant de 456.491 €, en totalité au poste "Report à nouveau".

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du CGI, l'Assemblée Générale prend acte qu'il n'a été distribué aucun dividende depuis l'immatriculation de la Société.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée.
Voix pour : 10.236.621
Voix contre : .....
Abstention : 1.616.527

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes, sur les conventions visées à l'article L.227-10 du Code de Commerce, approuve les conclusions dudit rapport.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée.
Voix pour : 10.236.621
Voix contre : .....
Abstention : 1.616.527

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale constate que les comptes consolidés de la Société et de ses filiales de l'exercice clos le 31 décembre 2019 lui ont été présentés ainsi que le rapport sur la gestion du groupe.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée.
Voix pour : 10.236.621
Voix contre : .....
Abstention : 1.616.527

CINQUIEME RESOLUTION

Tous pouvoirs sont donnés au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'effectuer toute formalité qu'il y aura lieu.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée.
Voix pour : 10 236 621
Voix contre : -
Abstention : 1 616 527

*

* *

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée à 11 heures 30.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président et le Secrétaire.

Le Président
Monsieur Emmanuel Stern

Signature

Le Secrétaire
Stéphane RODRIGUEZ

Signature

Onedirect Holding - ODH

Exercice clos le 31 décembre 2019

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG Audit

Ernst & Young Audit
1025, rue Henri Becquerel
CS 39520
34961 Montpellier cedex 2

Tél. : +33 (0) 4 67 13 31 00
www.ey.com/fr

Onedirect Holding - ODH

Exercice clos le 31 décembre 2019

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société Onedirect Holding - ODH,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Onedirect Holding - ODH relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le président le 29 juin 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

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.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président arrêté le 29 juin 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication aux associés appelés à statuer sur les comptes.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D. 441-4 du Code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Montpellier, le 10 juillet 2020

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG Audit

Marie-Thérèse Mercier

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 31/12/2019	Net Au 31/12/2018
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	1 076	1 076		
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	22 544 232		22 544 232	22 562 025
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	16 666 731		16 666 731	16 666 731
TOTAL (I)	**39 212 039**	**1 076**	**39 210 963**	**39 228 756**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				55 380
Créances				
Clients et comptes rattachés	2 407 562		2 407 562	651 281
Autres	5 643 079		5 643 079	6 673 991
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	57 144		57 144	13 334
Charges constatées d'avance	6 718		6 718	7 887
TOTAL (II)	**8 114 504**		**8 114 504**	**7 401 873**
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)	135 579		135 579	175 408
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	**47 462 122**	**1 076**	**47 461 046**	**46 806 037**

Bilan Passif

			Net Au 31/12/2019	Net Au 31/12/2018
CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou individuel	dont versé :	11 853 148	11 853 148	11 853 148
Prime d'émission, de fusion, d'apport			309 764	309 764
Ecart de réévaluation				
Ecart d'équivalence				
Réserves :				
- Réserve légale				
- Réserves statutaires ou contractuelles				
- Réserves réglementées				
- Autres réserves				
Report à nouveau			-2 448 072	-3 464 428
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			456 491	1 016 356
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
		TOTAL (I)	**10 171 331**	**9 714 840**
AUTRES FONDS PROPRES				
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
Autres				
		TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
		TOTAL (II)		
EMPRUNTS ET DETTES				
Emprunts obligataires convertibles			14 715 269	13 377 518
Autres emprunts obligataires			6 395 066	5 947 251
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			12 921 177	15 192 253
Emprunts et dettes financières diverses			1 057 254	521 658
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			47 505	500
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			1 585 694	1 527 476
Dettes fiscales et sociales			567 750	524 541
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
		TOTAL (III)	**37 289 715**	**37 091 197**
Ecarts de conversion passif (IV)				
		TOTAL GENERAL (I à IV)	**47 461 046**	**46 806 037**

Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP	2 121

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2019 au 31/12/2019			Du 01/01/2018 Au 31/12/2018
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 989 983	725 772	2 715 755	2 357 016
Chiffre d'affaires Net	**1 989 983**	**725 772**	**2 715 755**	**2 357 016**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				4 308
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			11 414	11 344
Autres produits			10	2
		TOTAL (I)	**2 727 179**	**2 372 668**
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			1 598 066	1 491 579
Impôts, taxes et versements assimilés			41 032	40 542
Salaires et traitements			800 278	711 384
Charges sociales			307 588	291 430
Dotations aux amortissements sur immobilisations			40 112	36 061
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			38 501	37 054
		TOTAL (II)	**2 825 577**	**2 608 051**
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
		RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	**-98 397**	**-235 382**
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation			2 001 651	2 478 135
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			26 003	9 637
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		TOTAL (V)	**2 027 654**	**2 487 772**
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			2 224 607	2 087 106
Différences négatives de change			269	518
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
		TOTAL (VI)	**2 224 876**	**2 087 624**
		RESULTAT FINANCIER (V - VI)	**-197 222**	**400 148**
		RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	**-295 619**	**164 766**

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/01/2019 Au 31/12/2019	Du 01/01/2018 Au 31/12/2018
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	3 936	
Sur opérations en capital	36 667	249
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		
TOTAL (VII)	**40 603**	**249**
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	34 340	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
TOTAL (VIII)	**34 340**	
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	**6 263**	**249**
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-745 847	-851 341
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	**4 795 436**	**4 860 689**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	**4 338 945**	**3 844 334**
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	**456 491**	**1 016 356**

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

Règles et méthodes comptables

(Articles R. 123-195 et R. 123-198 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2019 dont le total du bilan avant répartition est de 47 461 046 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 456 491 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG, Règlement ANC 2015-06).

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général complété par le règlement de l'ANC N°2016-07 du 4 novembre 2016.

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG).

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Faits caractéristiques

NEANT

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Les activités ont commencé à être affectées par le Covid-19 au premier trimestre 2020. La société, compte tenu du caractère récent de l'épidémie et des mesures annoncées par le gouvernement pour aider les entreprises, n'est toutefois pas en capacité d'en apprécier l'impact chiffré éventuel. Les mesures appropriées ont été prises en matière de télé-travail à compter du 13 mars 2020 pour maintenir notre activité sur l'ensemble de nos bureaux et entrepôts.

A la date d'arrêté des comptes 2019, sur la base des analyses menées, la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

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

Immobilisations incorporelles

Avec l'application du règlement ANC n°2015-06 modifiant le Plan Comptable Général pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016, le mali technique de fusion est affecté dans des sous comptes dédiés aux comptes d'actifs sous-jacents en proportion et dans la limite des plus-values latentes identifiées.

Le 15 avril 2011, ODP (Onedirect Participations) a intégré la société ODS (Onedirect Services) dans le cadre d'une TUP (TransmissionUniverselle de Patrimoine).

Cette opération a entrainé chez ODP la création d'un Mali de confusion de 12 849 775 € .

Le 27 juin 2017, la SAS Onedirect Holding a intégré la société Onedirect Participations dans le cadre d'une TUP (Transmission Universelle de Patrimoine).
Cette opération à entrainé chez Onedirect Holding le création d'un nouveau Mali de confusion de 3 816 956 €.

La somme de ces malis techniques pour un total de 16 666 731 €, conformément au règlement ANC n°2015-06, à été affectée comptablement au compte "278 000 Mali de confusion sur actifs financiers".

Le mali de confusion sur actifs financiers est donc afférent aux plus values latentes existantes sur des actifs sousjacents de la société, c'est à dire, sur la valorisation des titres de la société Onedirect et de ses filiales, à savoir, Onedirect Communicaciones (Espagne), Onedirect SRL (Italie) et Onedirect GMBH (Allemagne).

Ce mali a été affecté à ces actifs sous-jacents selon la méthode suivante : répartition au prorata du chiffre d'affaires réalisé par les ventes aux professionnels par chacune des filiales.

La répartition du mali de confusion est finalement la suivante :
- Onedirect (France) : 9 370 140 €
- Onedirect Communicaciones (Espagne): 2 884 091 €
- Onedirect SRL (Italie) : 1 036 547 €
- Onedirect GMBH (Allemagne) : 1 975 783 €
- Onedirect UK(Royaume Uni) : 1 400 170 €

Soit un total de 16 666 731 €.

Modalité de perte de valeur et sortie définitive du mali de confusion :

Une perte de valeur sera éventuellement comptabilisée lorsque la valeur cumulée des actifs sous jacents et du mali de confusion sera inférieure à la valeur actuelle de ces actifs sous jacents : aucun indice de dépréciation n'a été identifié, et donc aucune perte de valeur n'a été comptabilisée sur l'exercice clos au 31/12/2019.

Par ailleurs, en cas de cession par la société Onedirect Holding des titres de la société Onedirect et/ou de ses filiales , la quote-part de mali afférente à chaque société sera sortie de l'actif et comptabilisée en charges

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

Toutefois, l'entreprise a retenu la durée d'usage pour déterminer le plan d'amortissement des immobilisations non décomposables.

- Matériel de bureau et informatique 3 à 10 ans,

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (hors droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).
Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

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

Engagements de départ à la retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.
Les engagements correspondants n'ont pas été constatés sous la forme de provision.

Aucun engagement n'a été valorisé en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées.
L'engagement au titre de l'indemnité de départ à la retraite a été estimé selon la méthode rétrospective prorata temporis sur la base des hypothèses suivantes :

- Départ à la retraite à l'age de 67 ans
- progression annuelle des rémunérations de 1 %
- turn over de 1 % par an
- taux d'actualisation de 0.77 %
- taux de charges sociales de 45 % pour les cadres

Indemnité de fin de carrière à verser : 190 446 €

Valeur probable des indemnités à verser : 131 350 €

Valeur actuelle probable des indemnités à verser : 107 806 €.

Dette actuarielle : 11 672 €

Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Cette information est confidentielle, la mentionner reviendrait à donner la rémunération de l'ensemble de la direction.

Informations requises par l'article R.123-198 - 9° du code de commerce

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 9 000 € hors taxe.

Convention d'intégration fiscale

La société Onedirect Holding est mère du groupe d'intégration fiscale depuis le 1er janvier 2017 avec la société Onedirect.

Cette intégration fiscale a été formalisée par une convention d'intégration fiscale signée en date du 5 avril 2017.

A ce titre, elle bénéficie des économies d'impôt réalisées au titre de cette intégration fiscale.

Le produit d'impôt constaté, sur l'exercice, au titre de cette intégration fiscale est de 745 847 €, résultant d'une économie d'impôt société liée à l'imputation du déficit fiscal de - 2 408 651 € de Onedirect Holding sur le résultat fiscal du groupe intégré, soit un gain d'impôt société de 741 378 € et un gain de la contribution sociale sur l'impôt société de 4 469 €.

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres	7	6
Agents de maîtrise & techniciens		
Employés	7	3
Ouvriers		
Apprentis sous contrat		
TOTAL	**14**	**9**

Commentaire

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	118 543 148	1.00000	118 543 148
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	118 543 148	1.00000	118 543 148

Commentaire

Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Crédit-bail mobilier	
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	
Engagements de départ en retraite	

TOTAL

Nantissement de l'ensemble des titres Onedirect.
Délégation d'assurance : 500 000 €
Gage comptes instruments financiers : 3 057 805 €
Nantissement de créance : 4 250 000 €

ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	

TOTAL

NEANT

Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale Siège social	Montant capital	% détenu
SAS ODinvest 58 Avenue de Rivesaltes 66240 Saint-Estève RCS : 819 897 364 Perpignan	10 387 044	84.26

Liste des filiales et participations

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%)					
ONEDIRECT SAS	150 000	100.00	22 511 498	2 628 336	48 624 239
58 ave de Rivesaltes 66240 Saint-Estève	451 298	2 001 651	22 511 498		1 871 080
ONEDIRECT SERVICES	1 000	100.00	1 000	2 724 591	368 642
58 ave de Rivesaltes 66240 Saint-Estève	89 341		1 000		39 792
Onedirect Communication SP (Pologne)	1 184	100.00	1 184		
Ul.Sienna 39 00-121 Warszawa Poland	-2 925		1 184		
Onedirect SPRL (Belgique)	18 600	95.00	5 890		
Avenue Louise 149 Boite 24 1050			5 890		
OD COMMUNICATIONS BV	1	100.00	1		1 867 403
17A ZEKERINGSTRAAT AMSTERDAM	-390 618		1		-184 047
PARTICIPATION (10 à 50%)					
AUTRES TITRES					

Etat des immobilisations

Cadre A		Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
			Réévaluation de l'exercice	Acquisitions créances virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
	TOTAL			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.				
Installations techniques, matériel et outillages ind.				
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers				
Mat. de transport				12 260
Mat. de bureau et info.,mobilier		1 076		
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
	TOTAL	**1 076**		**12 260**
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		22 562 025		4 570
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		16 666 731		
	TOTAL	**39 228 756**		**4 570**
	TOTAL GENERAL	**39 229 832**		**16 830**

Cadre B		Diminutions		Réévalua. légale ou éval. par mise en équival.
	Virement	Cession	Valeur brute des immo en fin d'exercice	Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
TOTAL				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const				
Installations techniques, matériel et outillages ind.				
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers				
Mat. de transport		12 260		
Mat. de bureau et info., mobilier			1 076	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL		**12 260**	**1 076**	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		22 364	22 544 232	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			16 666 731	
TOTAL		**22 364**	**39 210 963**	
TOTAL GENERAL		**34 623**	**39 212 039**	

Etat des amortissements

Situation et mouvements de l'exercice	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et développement				
Autres postes d'immo. incorp.				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Ins. gales., agencts. et aménag. des constr.				
Inst. techniques, mat. et outillage indust.				
Inst. gales., agenc. et aménagements divers				
Matériel de transport		284	284	
Mat. de bureau et informatique, mobilier	1 076			1 076
Emballages récup. et divers				
	1 076	**284**	**284**	**1 076**
TOTAL GENERAL	**1 076**	**284**	**284**	**1 076**

Immobilisations amortissables	Ventil. mouvements provision amortissements dérogatoires						
	DOTATIONS			REPRISES			Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
Frais d'étab. et développement (I)							
Autres postes d'immo. incorp. (II)							
TOTAL							
IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst. gales., agencts. et aménag. des constr.							
Inst. techniques, mat. et outillage indust.							
Inst. gales., agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récup. et divers.							
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE	TOTAL GENERAL NON VENTILE			TOTAL GENERAL NON VENTILE			

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début d'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler	175 408		39 829	135 579
Primes de remboursement des obligations				

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Réglementées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL I					
Risques et charges					
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL II					

Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations					
Immobilisations financières					
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciation					
TOTAL III					
TOTAL GENERAL (I+II+III)					

Dont dotations et reprises : - d'exploitation

Dont dotations et reprises : - financières

Dont dotations et reprises : - exceptionnelles

Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation

Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	16 666 731		16 666 731
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	2 407 562	2 407 562	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	139	139	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	209 449	209 449	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	3 257	3 257	
Groupe et associés (2)	5 420 234	5 420 234	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	10 000	10 000	
Charges constatées d'avance	6 718	6 718	
TOTAL	**24 724 091**	**8 057 359**	**16 666 731**

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)	14 715 269			14 715 269
Autres emprunts obligataires (1)	6 395 066		6 395 066	
Emprunts et dettes auprès des établs de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine				
- à plus d'1 an à l'origine	12 921 177	2 404 510	9 816 667	700 000
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 585 694	1 585 694		
Personnel et comptes rattachés	81 699	81 699		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	176 730	176 730		
Impôts sur les bénéfices	18 080	18 080		
Taxe sur la valeur ajoutée	261 148	261 148		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	30 093	30 093		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	1 057 254	1 057 254		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	**37 242 210**	**5 615 208**	**16 211 733**	**15 415 269**
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 572 599			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	2 266 666			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

Note sur les dettes financières

Onedirect Holding - ODH a été créée comme « newco » dans le cadre de l'acquisition du groupe Onedirect par Naxicap Partners qui a été réalisée le 10 mai 2016. Depuis lors, Naxicap Partners remplace GIMV comme actionnaire majoritaire du groupe Onedirect. Les autres actionnaires (fondateurs, dirigeant, management et BNP Paribas Développement) restent actionnaires minoritaires du groupe Onedirect.

Les actions des investisseurs financiers sont détenues par OD Invest, une « finco » créée dans le cadre de l'acquisition du 10 mai 2016.

Les actions des managers sont détenues par MOD, une « manco » créée dans le cadre de l'acquisition du 10 mai 2016.

L'acquisition du groupe Onedirect a été financée par 3 emprunts :

- Un emprunt obligataire convertible de 10.387 K€ souscrits auprès des investisseurs et dont les intérêts sont capitalisés et dont le remboursement est prévu en totalité à l'échéance, à défaut de conversion en actions.

- Un emprunt obligataire simple (ou « dette mezzanine » ou encore « dette junior) de 5.000 K€ souscrit auprès de Naxicap et de Banque Populaire et dont les intérêts sont pour moitié capitalisés et dont le remboursement est prévu en totalité à l'échéance.

- Un emprunt bancaire de 15 100 K€ souscrit auprès d'un pool de 5 banques. La tranche A de cet emprunt est remboursable par semestrialité et la tranche B est remboursable à l'échéance.

Le 21 décembre 2018, le groupe Onedirect a acquis la société française Alliance Telecom. Cette acquisition a été financée par un prêt bancaire complémentaire de 2.000 K€ (composée également d'une tranche A et d'une tranche B). Ce prêt complémentaire a été souscrit par Onedirect Holding auprès du même pool bancaire que le prêt initial du 10 mai 2016.

Convenants bancaires :

Les ratios bancaires (covenants R2 et R3) sur la Convention de Prêt souscrit par ODH le 10 mai 2016 n'ont pas été respectés au 31/12/2019. Le non de respect des ratios bancaires constituent une condition de remboursement anticipé de la totalité du prêt. Cependant, la société a obtenu le 23 juin 2020 un « waiver » sur ce non-respect de la part des banques partenaires de la Convention de Prêt. Le « waiver » permet la renonciation au remboursement anticipé suite au non-respect des ratios. Les ratios bancaires (covenants R2 et R3) étaient respectés au 31/12/2018.

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

Entreprises liées avec lesquelles la société a un lien de participation

	Montant Entreprises liées	Montant Entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immob incorporelles		
Avances et acomptes sur immob corporelles		
Participations	22 518 389	25 842
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières	16 666 731	
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	5 401 646	18 588
Capital souscrit et appelé non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Emprunts obligataires convertibles		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Autres dettes	1 045 502	11 752
Produits de participation		
Autres produits financiers		
Charges financières		

commentaire

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	9 714 840
Distributions	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	**9 714 840**
Variations du capital social	
Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées	
Variation des autres postes	
Apports reçus avec effetrétroactif à l'ouverture de l'exercice	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	**9 714 840**
Variations du capital social	
Variations du compte de l'exploitant	
Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport ...	
Variations des écarts de réévaluation	
Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres	
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	1 016 356
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	-1 016 356
Variations en cours d'exercice	
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	**9 714 840**
Résultat de l'exercice	456 491
Capitaux propres à la cloture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	**10 171 331**

Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/12/2019	Exercice clos le 31/12/2018
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	1 902 845.83	238 595.12
Autres créances	3 257.00	
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	**1 906 102.83**	**238 595.12**

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/12/2019	Exercice clos le 31/12/2018
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	**1 902 845.83**	**238 595.12**
418001 Clients - factures à établir	335 956.83	238 595.12
418002 Clients - FAE ODS	12 000.00	
418003 Clients - FAE OD	1 554 889.00	
Autres créances	**3 257.00**	
448700 Etat - produits à recevoir	3 257.00	
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	**1 906 102.83**	**238 595.12**

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/12/2019	Exercice clos le 31/12/2018
Emprunts obligataires convertibles	**890 112.82**	**809 193.47**
Autres emprunts obligataires	**340 150.62**	**208 102.20**
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	**37 843.00**	**40 132.00**
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	**1 579 994.60**	**1 435 976.00**
Dettes fiscales et sociales	**131 628.36**	**195 937.42**
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	**2 979 729.40**	**2 689 341.09**

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/12/2019	Exercice clos le 31/12/2018
Emprunts obligataires convertibles	**890 112.82**	**809 193.47**
168810 Interets courus s/ emprunt OC	890 112.82	809 193.47
Autres emprunts obligataires	**340 150.62**	**208 102.20**
168830 Intérets courus emprunt OS capital	340 150.62	208 102.20
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	**37 843.00**	**40 132.00**
168840 Intérets courus sur emprunts	32 952.00	38 999.00
168841 Intérets courus emprunt AT	4 891.00	1 133.00
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	**1 579 994.60**	**1 435 976.00**
408100 Fournisseurs - fact. non parvenues	11 956.00	12 446.00
408101 Fnp od	978 483.60	895 116.00
408102 Fnp bar	222 279.00	226 529.00
408103 Fnp mil	69 305.00	89 159.00
408104 Fnp fkt	150 975.00	124 529.00
408105 Fnp lon	105 858.00	70 679.00
408106 Fnp ams	41 138.00	17 518.00
Dettes fiscales et sociales	**131 628.36**	**195 937.42**
428000 Personnel - charges à payer	23 445.00	62 800.00
428200 Dettes provis. pr congés à payer	58 254.13	54 653.15
438000 Org. sociaux - charges à payer	10 550.00	27 529.00
438200 Charges sociales s/congés à payer	26 793.40	25 796.56
448601 Cap / taxe apprentissage		4 724.54
448602 Cap / formation continue	4 485.83	3 821.17
448604 Cap / cfe/cvae	3 470.00	13 305.00
448607 Cap / tvts	3 255.00	2 967.00
448609 Cap / taxe sur salaires	1 375.00	341.00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	**2 979 729.40**	**2 689 341.09**